RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Ragnheiður Þorkelsdóttir
Kt. 3112785419
Dags. 28.8.2025 15:56:49
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Arnór Gunnarsson
Kt. 1507783369
Dags. 28.8.2025 15:57:57
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 28.8.2025 15:58:56
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Andri Guðmundsson
Kt. 1607823669
Dags. 28.8.2025 16:51:24
Ástæða: Undirritun

Íslensk verðbréf hf.

Árshlutareikningur
1. janúar - 30. júní 2025

Íslensk verðbréf hf.
Ármúla 3
108 Reykjavík

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti

Íslensk verðbréf hf.

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7

B-hluti

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	12
Efnahagsreikningur	13
Yfirlit fjárfestinga	14
Skýringar	32

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf. ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	38
Efnahagsreikningur	39
Yfirlit fjárfestinga	40
Skýringar	42

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta Íslenskra verðbréfa hf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	46
Efnahagsreikningur	47
Yfirlit fjárfestinga	48
Skýringar	73

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslensk verðbréf hf. („ÍV“) er eignastýringarfyrirtæki sem starfrækir eignastýringu og sjóðastýringu. Félagið starfar á grundvelli starfsleyfis frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „fjármálaeftirlitið“) sem rekstrarfélag verðbréfasjóða skv. lögum nr. 116/2021 og rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020 með viðbótarheimild til eignastýringar og móttöku og miðlun fyrirmæla varðandi fjármálagerninga.

Árshlutareikningurinn hefur ekki verið kannaður eða endurskoðaður af endurskoðendum félagsins. ÍV er dótturfélag Skaga og er A-hluti árshlutareiknings hluti af samstæðureikningi félagsins og dótturfélaga þess. Vörslufyrirtæki ÍV er T Plús hf. sem hefur því tekið að sér sjóðaumsýslu og vörslu fyrir hönd sjóða í rekstri félagsins. Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur árshlutareikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur árshlutareikninga sérhæfðra 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

Þann 31.mars sameinuðust SIV eignastýring hf. og ÍV sjóðir hf. undir heitinu Íslensk verðbréf hf.

Eignir í stýringu sameinaðs félags voru 206 ma.kr. í lok tímabils og jukust um 10 ma.kr. frá áramótum. Félagið var með samtals 28 sjóði í rekstri, þar af voru 18 sjóðir fyrir almenna fjárfesta annað hvort í formi verðbréfasjóða eða sérhæfðra sjóða. Hrein eign sjóða í rekstri var 69 ma.kr.

Hreinar rekstrartekjur félagsins á fyrri hluta ársins 2025 námu 402,2 m.kr. en árið 2024 samtals 374,3 m.kr. fyrir samanlagðan rekstur SIV eignastýringar og ÍV sjóða. Tap varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 15,7 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í lok júní 2025 nam 624,0 m.kr. samkvæmt efnahagsreikningi en var í lok ársins 2024 samtals 639,7 m.kr. Eiginfjárhlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 11,4%, en lágmarkseiginfjárhlutfall er 8,0%. Hjá félaginu störfuðu 15 starfsmenn í lok tímabilsins.

Stjórn félagsins er skipuð Andra Guðmundssyni, stjórnarformanni, Kolbeini Friðrikssyni og Ragnheiði Þorkelsdóttur. Meirihluti stjórnar félagsins telst óháður og í stjórn sitja tveir karlar og ein kona og uppfyllir félagið því ákvæði laga um hlutafélög er varðar kynjahlutföll stjórnarmanna. Framkvæmdastjóri Íslenskra verðbréfa hf. er Arnór Gunnarsson.

Talsverðar sveiflur voru á eignamörkuðum á fyrri hluta ársins 2025. Innlend hlutabréf hækkuðu á fyrsta ársfjórðungi en gáfu eftir á öðrum ársfjórðungi og var heildarávöxtun hlutabréfamarkaðar neikvæð á tímabilinu. Skuldabréf skiluðu jákvæðri ávöxtun, þrátt fyrir nokkrar sveiflur í ávöxtunarkröfu. Verðbólga lækkaði áfram og nálgaðist 5% í júní en er enn yfir markmiði Seðlabankans. Meginvextir voru lækkaðir í 8,75% í maí eftir að hafa staðið óbreyttir við 9,25% frá ágúst 2023. Óvissa er áfram nokkur, einkum vegna jarðhræringa á Reykjanesi og alþjóðlegra árekstra, sem geta haft áhrif á fjármálamarkaði til skemmri tíma.

Hlutafé félagsins nam 22,7 m.kr. í lok tímabilsins.

Hluthafar félagsins eru sem hér segir:

Hluthafi	Nafnverð	%	Endanlegur eigandi
Skagi hf.	19.489.481	85,9%	Skagi hf.
YNWA ehf.	1.065.180	4,7%	Arnór Gunnarsson
Salka2 ehf.	1.065.180	4,7%	Þorkell Magnússon
Maldini ehf.	319.874	1,4%	Guðmundur Oddur Eiríksson
RHA ehf.	319.874	1,4%	Sævar Ingi Haraldsson
Szabo ehf.	213.249	0,9%	Guðrún Una Valsdóttir
JIN ehf.	213.249	0,9%	Jón Rúnar Ingimarsson

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórnarháttayfirlýsing

Fyrirliggjandi er samþykkt yfirlýsing 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

Árshlutareikningur félagsins er gerður og settur fram í samræmi við lög um ársreikninga. Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025, 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 ÍV.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 og staðfest hann með undirritun sinni. Árshlutareikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra.

Reykjavík, 28. ágúst 2025

Í stjórn félagsins

Andri Guðmundsson, stjórnarformaður

Kolbeinn Friðriksson

Ragnheiður Þorkelsdóttir

Framkvæmdastjóri

Arnór Gunnarsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr.	6M 2025	6M 2024*	6M 2024**
Rekstrartekjur				
Þóknanatekjur	12	391.302	208.258	366.025
Fjármunatekjur	13	10.988	3.550	8.338
Heildartekjur		402.290	211.807	374.363
Fjármagnsgjöld	13	(113)	(14)	(43)
Hreinar rekstrartekjur		402.177	211.793	374.320
Rekstrargjöld				
Laun og launatengd gjöld	14	243.586	96.427	210.962
Rekstrarkostnaður		176.131	92.060	145.933
Afskriftir		1.798	0	1.250
Rekstrargjöld		421.515	188.488	358.144
(Tap) hagnaður fyrir skatta		(19.338)	23.305	16.176
Tekjuskattur	15	3.606	(4.880)	(3.382)
(Tap) hagnaður tímabilsins		**(15.732)**	**18.426**	**12.793**

**Samanburðafjárhæðir eru eingöngu Íslensk verðbréf hf.*

***Samanburðafjárhæðir sem byggjast á samanlögðum rekstri félaganna Íslensk verðbréf hf. (áður ÍV sjóðir hf.) og SIV eignastýringar hf.*

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

	Skýr.	30.6.2025	1.1.2025*
Eignir			
Verðbréf	16	273.554	257.068
Verðbréf samtals		273.554	257.068
Viðskiptakröfur		66.831	39.116
Kröfur á tengd félög		14.780	8.499
Aðrar kröfur		24.316	33.240
Kröfur samtals		105.927	80.855
Skatteign	17	20.819	17.213
Rekstrarfjármunir	9	3.358	0
Eignarhlutir í félögum		741	741
Óefnislegar eignir	18	339.528	333.500
Handbært fé		32.243	179.959
Aðrar eignir samtals		396.688	531.412
Eignir samtals		**776.169**	**869.335**
Eigið fé			
Hlutafé		22.686	22.686
Yfirverðsreikningur		307.511	307.511
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Bundið eigið fé		1.200	1.200
Óráðstafað eigið fé		288.553	304.285
Eigið fé samtals	19	**623.950**	**639.682**
Skuldir			
Skuldir við tengd félög		16.754	74.346
Ýmsar skuldir		135.466	155.307
Skuldir samtals		152.219	229.653
Eigið fé og skuldir samtals		**776.169**	**869.335**

**Félagið sameinaðist SIV eignastýringu hf. þann 1.1.2025, sjá nánar í skýringu 22.*

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr.	6M 2025	6M 2024*	6M 2024**
Rekstrarhreyfingar				
(Tap) hagnaður tímabilsins	19	(15.732)	18.426	12.793
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:				
Tekjuskattur, breyting	15	(3.606)	4.880	3.382
Gangvirðisbreyting verðbréfa	13	(10.988)	(2.044)	(6.832)
Afskriftir		1.798	0	1.250
Veltufé (til) frá rekstri		(28.527)	21.262	10.594
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting		(18.792)	(22.235)	(16.182)
Ýmsar skuldir, breyting		(19.841)	(4.570)	(3.007)
Tengd félög, breyting		(63.873)	(58.272)	(58.871)
Handbært fé til rekstrar		(131.033)	(63.816)	(67.466)
Fjárfestingahreyfingar				
Verðbréf, breyting		(3.642)	99.500	119.584
Keyptir eignarhlutir í félögum		(5.498)	0	(241)
Keypt viðskiptasambönd	18	0	0	(25.000)
Keyptar óefnislegar eignir		(7.543)	0	0
Fjárfestingarhreyfingar		(16.682)	99.500	94.344
Fjármögnunarhreyfingar				
Arður til hluthafa		0	(40.000)	(40.000)
Fjármögnunarhreyfingar		0	(40.000)	(40.000)
Breyting á handbæru fé		(147.716)	(4.316)	(13.122)
Handbært fé í ársbyrjun		179.959	30.485	59.699
Handbært fé í lok tímabils		32.243	26.169	46.577

**Samanburðafjárhæðir eru eingöngu Íslensk verðbréf hf.*

***Samanburðafjárhæðir sem byggjast á samanlögðum rekstri félaganna Íslensk verðbréf hf. (áður ÍV sjóðir hf.) og SIV eignastýringar hf.*

Skýringar

1. Félagið

Íslensk verðbréf hf., hér eftir nefnt félagið eða ÍV, er íslenskt hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og laga nr. 45/2020 sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlitið (FME) hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Lögheimili þess er að Ármúla 3 í Reykjavík.

Íslensk verðbréf hf. er dótturfélag Skaga hf., kt. 690689-2009, Ármúla 3, Reykjavík. Árshlutareikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

Reikningsskilaaðferðir

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Íslenskra verðbréfa hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, lög um verðbréfasjóði, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að undanskildum verðbréfaeignum sem eru færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

3. Matsaðferðir

Við gerð árshlutareiknings þurfa stjórnendur að taka ákvarðanir, leggja mat á og gefa 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.

4. 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 tímabilsins. Gjaldmiðlagengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

5. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir samanstanda af keyptum viðskiptasamböndum, vörumerki og hugbúnaði. Keypt viðskiptasambönd hafa skilgreindan nýtingartíma og eru metin á kostnaðarverði að frádregnum uppsafnaðri niðurfærslu og virðisrýrnun. Áætlaður nýtingartími keyptra viðskiptasambanda eru 10 ár. Vörumerki er virðisprófað.

6. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum eru færðir á kostnaðarverði, að frádreginni virðisrýrnun, ef við á.

7. 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.

8. Kröfur

Kröfur eru færðar á nafnvirði að teknu tilliti til niðurfærslu. Kröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Niðurfærslan er dregin frá kröfum í efnahagsreikningi. Í lok uppgjörstímabilsins 30. júní 2025 voru engar kröfur niðurfærðar.

9. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fast hlutfall af stofnvirði þar til niðurlagsverði er náð, og miðar afskriftarhlutfall við áætlaðan nýtingartíma.

10. Handbært fé

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

11. Tekjuskattsskuldbinding - skatteign

Tekjuskattur tímabilsins 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 tímabilsins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsdegi.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í árshlutareikningnum 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%.

12. Þóknanatekjur

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

13. 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.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	6M 2025	6M 2024
Vaxtatekjur	0	1.506
Gangvirðisbreytingar verðbréfa	10.988	2.044
Vaxtagjöld	(113)	(14)
	10.875	3.535

14. Laun og launatengd gjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	6M 2025	6M 2024
Laun	187.436	68.263
Mótframlag í lífeyrissjóð	26.115	10.265
Kaupréttir*	1.495	0
Fjársýsluskattur	11.453	4.336
Önnur launatengd gjöld	17.087	13.564
	243.586	96.427
Meðalfjöldi ársverka	15	9

*Gjaldfærðir kaupréttir á árinu 2025 eru vegna kauprétta sem veittir voru starfsmönnum ÍV í Skaga hf. Kostnaðurinn er tilkominn vegna hlutar ÍV í heildarkostnaði við kaupréttarsamningana.

15. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikningi greinist þannig:

Virkt skatthlutfall:	6M 2025	6M 2024
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(19.338)	23.305
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	3.868	(4.661)
Áhrif kauprétta	(261)	0
Aðrir liðir	(1)	(218)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	3.606	(4.880)

16. Verðbréf

Verðbréfaeign félagsins greinist þannig:

	30.6.2025	1.1.2025*
Lausafjársjóður	273.554	257.068

** Félagið sameinaðist SIV eignastýringu hf. þann 1.1.2025, sjá nánar í skýringu 22.*

17. Tekjuskattseign

Breyting á tímabilinu greinist þannig:

	30.6.2025
Staða í ársbyrjun	17.213
Tekjufærður tekjuskattur vegna tímabilsins	3.606
Staða í lok tímabils	20.819

	30.6.2025
Yfirfæranlegt tap	20.819

** Félagið sameinaðist SIV eignastýringu hf. þann 1.1.2025, sjá nánar í skýringu 22.*

18. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Vörumerki	Viðskipta sambönd	Hugbúnaður	Samtals
Bókfært virði 31.12.2024	0	22.500	0	22.500
Yfirtekið við samruna*	311.000	0	0	311.000
Eignfært á tímabilinu	0	0	7.543	7.543
Afskriftir	0	(1.250)	(265)	(1.515)
Bókfært virði 30.6.2025	311.000	21.250	7.278	339.528
Stofnverð	0	22.500	7.543	30.043
Afskrifað	0	(1.250)	(265)	(1.515)
Bókfært virði 30.6.2025	0	21.250	7.278	28.528
Afskriftarhlutföll	0%	10%	10-33%	

Viðskiptasambönd eru tilkomin vegna kaupa á rekstri sjóða Glyms hf. í byrjun árs 2024. Viðskiptasamböndin eru afskrifuð á 10 árum.

** Félagið sameinaðist SIV eignastýringu hf. þann 1.1.2025, sjá nánar í skýringu 22.*

19. Eigið fé

19.1 Hlutafé

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins er 22,7 m.kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut.

19.2 Lögbundinn varasjóður

Í samræmi við lög skal lagt í lögbundinn varasjóð tiltekið hlutfall af hagnaði hvers árs uns hann svarar 25% af hlutafé.

19.3 Yfirlit eiginfjár

	Hlutafé	Yfirverðsreikn.	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 31.12.2024	16.000	0	5.200	176.696	197.897
Áhrif samruna*	6.686	307.511	0	127.589	441.785
Eigið fé 1.1.2025	22.686	307.511	5.200	304.285	639.682
Tap tímabilsins				(15.732)	(15.732)
Eigið fé 30.6.2025	22.686	307.511	5.200	288.553	623.950

** Félagið sameinaðist SIV eignastýringu hf. þann 1.1.2025, sjá nánar í skýringu 22.*

20. Eiginfjárhlutfall

Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki var 11,4% en lágmarks eiginfjárhlutfall er 8% samkvæmt lögunum. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur 187,8 m.kr. (EUR 125 þús.) miðað við gengi EUR þann 30. júní 2025.

	30.6.2025	31.12.2024*
Eigið fé	623.950	197.897
Óefnisleg eign	(339.528)	0
Reiknuð skatteign	(20.819)	0
Eiginfjárgrunnur samtals	263.603	197.897
Heildar eiginfjárkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	30.256	19.165
Eiginfjárkrafa	30.256	19.165
Eiginfjárkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	185.293	90.118
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	78.310	107.778
Eiginfjárhlutfall	11,4%	17,6%

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

**Eiginfjárhlutfall Íslenskra verðbréfa hf. í árslok 2024.*

21. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 206,4 milljörðum króna í lok tímabilsins samanborið við 101,9 milljarða króna í lok árs 2024*.

**Eignir í stýringu Íslenskra verðbréfa hf. í árslok 2024.*

22. Samruni

Þann 1. janúar 2025 sameinuðust félögin Íslensk verðbréf hf. og SIV eignastýring hf. og varð að Íslenskum verðbréfum hf. Áhrif samruna greinast þannig:

	SIV eignastýring hf. 31.12.2024	ÍV sjóðir hf. 31.12.2024	ÍV eignarhaldsf. 31.12.2024	Áhrif samruna 1.1.2025	Íslensk verðbréf hf. 1.1.2025
Eignir					
Vörumerki		311.000			311.000
Viðskiptasambönd	22.500				22.500
Verðbréfaeign	105.243	151.825			257.068
Eignarhlutir í dótturfélögum	500		508.897	(508.897)	500
Eignarhlutir í öðrum félögum	241				241
Kröfur á tengda aðila	8.499	32.096		(32.096)	8.499
Skatteign	17.213				17.213
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	17.621	22.640		32.096	72.356
Handbært fé	14.935	165.024			179.959
Eignir samtals	186.751	682.584	508.897	(508.897)	869.335
Eigið fé					
Hlutafé	200.000	19.489	414.096	(610.899)	22.686
Yfirverðsreikningur		307.511			307.511
Lögbundinn varasjóður	118	4.000	11.384	(11.502)	4.000
Bundið eigið fé	0	1.200	148.070	(148.070)	1.200
Óráðstafað eigið fé	(69.332)	176.696	(64.653)	261.574	304.285
Eigið fé samtals	130.785	508.897	508.897	(508.897)	639.682
Skuldir					
Skuldir við tengda aðila	35.419	38.927			74.346
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	20.547	134.760			155.307
Skuldir samtals	55.966	173.687	0	0	229.653
Eigið fé og skuldir samtals	186.751	682.584	508.897	(508.897)	869.335

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf.

Árshlutareikningur 30. júní 2025

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar - 30. júní 2025

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hluta-bréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 1.1.-30.6. 2025	Samtals 1.1.-30.6. 2024
Rekstrarreikningur										
Tekjur										
Arður		0	0	20.002	15.781	0	664	1.911	38.357	27.237
Vextir		35.142	46.230	207	332	19.842	4.065	5.927	111.745	127.143
Verðbætur		29.438	42.617	0	0	4.263	1.588	4.568	82.473	125.238
Aðrar tekjur		0	0	0	0	0	0	0	0	55
Heildartekjur		64.580	88.847	20.209	16.112	24.105	6.316	12.406	232.575	279.674
Gjöld										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		10.636	13.166	15.319	26.575	2.634	2.643	7.394	78.365	74.657
Vörsluþóknun		138	153	396	1.118	49	21	82	1.957	2.609
Árangurstengd þóknun		0	0	0	0	0	0	0	0	15.604
Aðrar þóknanir		928	628	1.263	9.228	54	78	468	12.647	25.885
Önnur gjöld og kostnaður		868	972	1.713	1.411	646	575	691	6.876	5.235
Heildargjöld		12.570	14.918	18.691	38.331	3.383	3.317	8.635	99.845	123.989
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		18.661	27.793	31.721	(121.316)	12.591	4.426	(16.882)	(43.005)	444.410
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum		(61.733)	(54.460)	(110.770)	(82.324)	(11.738)	(12.007)	(65.642)	(398.675)	286.628
Heildar gengismunur		(43.072)	(26.667)	(79.050)	(203.640)	854	(7.581)	(82.524)	(441.681)	731.038
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		8.938	47.262	(77.532)	(225.859)	21.576	(4.582)	(78.753)	(308.951)	886.723
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í ársbyrjun		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
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini		64.030	64.022	223.314	153.086	194.120	645	29.646	728.863	1.655.455
Innleyst hlutdeildarskírteini		(99.722)	(33.919)	(44.628)	(208.165)	(256.240)	(30.821)	(94.945)	(768.440)	(1.400.365)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		(35.692)	30.103	178.686	(55.079)	(62.120)	(30.176)	(65.299)	(39.577)	255.090
Hrein eign í lok tímabilsins	8	2.151.454	2.684.436	2.057.045	3.469.511	684.421	861.996	1.432.094	13.340.956	13.464.008

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hluta-bréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 30.6.2025	Samtals 31.12.2024
Eignir										
Fjárfestingar										
Framseljanleg verðbréf		2.092.374	2.561.396	1.991.727	3.423.119	628.210	202.717	360.484	11.260.027	11.476.650
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	0	655.916	1.030.550	1.686.466	1.839.914
Fjárfestingar samtals		2.092.374	2.561.396	1.991.727	3.423.119	628.210	858.634	1.391.033	12.946.493	13.316.564
Aðrar eignir										
Reiðufé		50.276	112.499	65.811	54.100	31.223	3.674	33.349	350.932	381.271
Aðrar eignir		10.700	12.884	2.173	332	25.486	207	8.996	60.779	7.430
Aðrar eignir samtals		60.976	125.383	67.984	54.432	56.709	3.882	42.345	411.711	388.702
Eignir samtals		2.153.351	2.686.779	2.059.711	3.477.551	684.919	862.515	1.433.379	13.358.204	13.705.266
Skuldir										
Skuld við rekstrarfélag		1.896	2.342	2.666	4.390	497	520	1.272	13.583	14.614
Skuld við vörslufyrirtæki		0	0	0	0	0	0	0	0	1.037
Aðrar skuldir		0	1	0	3.649	0	0	14	3.665	131
Skuldir samtals		1.896	2.344	2.666	8.040	498	520	1.285	17.248	15.782
Hrein eign	8	2.151.454	2.684.436	2.057.045	3.469.511	684.421	861.996	1.432.094		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		435.652	5.427	3.250	4.972	35.219	46.911	61.099		
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		4,94	494,60	633,00	697,87	19,43	18,37	23,44		

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkistryggð				
Ríkisbréf RIKS 30 0701	310.656	14,4%	460.337	22,8%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	305.423	14,2%	189.535	9,4%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	301.857	14,0%	466.698	23,2%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	241.338	11,2%	466.698	23,2%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	192.791	9,0%	295.661	14,7%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	175.913	8,2%	194.848	9,7%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	135.570	6,3%	104.065	5,2%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	114.992	5,3%	42.301	2,1%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	89.656	4,2%	143.372	7,1%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	81.794	3,8%	47.746	2,4%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	51.827	2,4%	19.925	1,0%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	1.232	0,1%	19.925	1,0%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	0	0,0%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	0	0,0%
Ríkistryggð samtals	2.003.048	93,0%	1.801.240	89,4%
Íbúðabréf, húsbréf				
Húsbréf IBH 41 0315	2.565	0,1%	2.555	0,1%
Húsbréf IBH 37 1215	70	0,0%	71	0,0%
Húsbréf IBH 26 0315	18	0,0%	28	0,0%
Íbúðabréf HFF150644	0	0,0%	1.457	0,1%
Íbúðabréf, húsbréf samtals	2.653	0,1%	2.653	0,1%
Önnur skráð skuldabréf				
Byggðastofnun BYG 18 1	68.973	3,2%	81.490	4,0%
Byggðastofnun BYG 15 1	17.700	0,8%	20.974	1,0%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	86.673	4,0%	102.463	5,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.092.374	97,2%	1.906.356	94,6%
Reiðufé	50.276	2,3%	109.184	5,4%
Aðrar eignir	10.700	0,5%	0	0,0%
Heildareignir	2.153.351	100,0%	2.015.541	100,0%

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

	Eignir 30.6.2025	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2024**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Ríkisbréf RIKS 30 0701	310.656	14,4%	460.337	22,8%	(149.680)	(7,0%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	305.423	14,2%	189.535	9,4%	115.889	5,4%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	301.857	14,0%	466.698	23,2%	(164.841)	(7,7%)
Ríkisbréf RIKB 38 0215	241.338	11,2%	295.661	14,7%	(54.324)	(2,5%)
Ríkisbréf RIKS 37 0115	192.791	9,0%	295.661	14,7%	(102.871)	(4,8%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	175.913	8,2%	194.848	9,7%	(18.935)	(0,9%)
Ríkisbréf RIKB 42 0217	135.570	6,3%	104.065	5,2%	31.506	1,5%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	114.992	5,3%	42.301	2,1%	72.692	3,4%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	89.656	4,2%	143.372	7,1%	(53.716)	(2,5%)
Ríkisbréf RIKB 27 0415	81.794	3,8%	47.746	2,4%	34.048	1,6%
Tíu stærstu samtals	1.949.990	90,6%	1.590.353	111,1%	(290.234)	(13,5%)
Aðrar fjárfestingar	142.385	6,6%	316.004	15,7%	(173.619)	(8,1%)
Reiðufé	50.276	2,3%	109.184	5,4%	(58.908)	(2,7%)
Aðrar eignir	10.700	0,5%	0	0,0%	10.700	0,5%
	2.153.351	100,0%	2.015.541	132,2%	(512.062)	(23,8%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKB 38 0215	242.312	0
RIKB 35 0917	221.811	104.931
RIKB 28 1115	169.653	99.272
RIKB 31 0124	158.635	167.233
RIKS 33 0321	133.120	293.644
RIKS 26 0216	83.925	140.521
RIKB 42 0217	65.895	25.099
RIKS 30 0701	43.580	196.066
RIKB 27 0415	35.527	0
RIKB 26 1015	30.120	0
RIKS 44 1017	1.266	0
HFF150644	0	1.688
RIKS 37 0115	0	99.868
	1.185.846	1.128.322

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 26 0216	453.696	16,9%	509.548	26,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	390.851	14,5%	316.087	16,1%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	370.059	13,8%	520.024	26,6%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	293.850	10,9%	458.603	23,4%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	242.232	9,0%	147.416	7,5%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	237.487	8,8%	251.759	12,9%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	182.234	6,8%	62.276	3,2%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	156.586	5,8%	62.276	3,2%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	104.397	3,9%	78.869	4,0%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	83.259	3,1%	179.398	9,2%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	42.373	1,6%	877	0,0%
Ríkisbréf RIKS 34 1016	2.630	0,1%	8.391	0,4%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	521	0,0%	8.391	0,4%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	8.391	0,4%
Ríkisbréf samtals	2.560.177	95,3%	1.881.788	96,1%
Íbúðabréf, húsbréf				
Húsbréf IBH 41 0315	1.219	0,0%	1.213	0,1%
Húsbréf IBH 26 0315	1	0,0%	2	0,0%
Íbúðabréf HFF150434	0	0,0%	3.400	0,2%
Íbúðabréf HFF150644	0	0,0%	616	0,0%
Íbúðabréf HFF150224	0	0,0%	0	0,0%
Íbúðarbréf samtals	1.220	0,0%	5.232	0,3%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.561.396	95,3%	1.887.019	96,4%
Reiðufé	112.499	4,2%	71.010	3,6%
Aðrar eignir	12.884	0,5%	0	0,0%
Heildareignir	2.686.779	100,0%	1.958.029	100,0%

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

	Eignir 30.6.2025	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2024**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Ríkisbréf RIKS 26 0216	453.696	16,9%	509.548	26,0%	(55.852)	(2,1%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	390.851	14,5%	316.087	16,1%	74.764	2,8%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	370.059	13,8%	520.024	26,6%	(149.964)	(5,6%)
Ríkisbréf RIKS 33 0321	293.850	10,9%	458.603	23,4%	(164.753)	(6,1%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	242.232	9,0%	147.416	7,5%	94.816	3,5%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	237.487	8,8%	251.759	12,9%	(14.271)	(0,5%)
Ríkisbréf RIKB 38 0215	182.234	6,8%	62.276	3,2%	119.959	4,5%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	156.586	5,8%	62.276	3,2%	94.310	3,5%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	104.397	3,9%	78.869	4,0%	25.528	1,0%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	83.259	3,1%	179.398	9,2%	(96.138)	(3,6%)
Tíu stærstu samtals	2.514.652	93,6%	1.760.619	89,9%	(90.514)	(3,4%)
Aðrar fjárfestingar	46.744	1,7%	126.400	6,5%	(79.656)	(3,0%)
Reiðufé	112.499	4,2%	71.010	3,6%	41.489	1,5%
Aðrar eignir	12.884	0,5%	0	0,0%	12.884	0,5%
	2.686.779	100,0%	1.958.029	100,0%	(115.796)	(4,3%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKB 31 0124	218.043	127.618
RIKB 38 0215	182.992	0
RIKB 35 0917	148.111	52.480
RIKS 26 0216	139.688	154.308
RIKB 28 1115	133.416	41.101
RIKB 42 0217	49.329	16.732
RIKB 27 0415	45.682	50.988
RIKS 30 0701	43.580	142.615
RIKB 26 1015	40.160	0
RIKS 33 0321	16.638	160.226
RIKS 34 1016	2.625	0
RIKS 44 1017	535	0
HFF150434	0	3.500
HFF150644	0	714
RIKS 37 0115	0	94.620
	1.020.799	844.904

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Abbott Laboratories	18.591	0,9%	19.497	1,0%
AbbVie Inc	18.771	0,9%	19.710	1,0%
Accenture PLC	18.584	0,9%	19.389	1,0%
Adobe Inc.	19.094	0,9%	19.607	1,0%
Advanced Micro Devices Inc	26.812	1,3%	19.189	0,9%
Alibaba Group Holding Ltd	16.147	0,8%	19.569	1,0%
Allianz SE	18.989	0,9%	18.934	0,9%
Alphabet Inc. - A Shares	22.149	1,1%	19.014	0,9%
Amazon.com Inc.	22.107	1,1%	18.984	0,9%
American Express Co	19.987	1,0%	19.383	1,0%
Amgen Inc	19.252	0,9%	19.680	1,0%
Apple Inc.	19.880	1,0%	18.805	0,9%
Applied Materials Inc	21.857	1,1%	19.293	0,9%
ASML Holding NV	21.327	1,0%	19.290	0,9%
AstraZeneca PLC	18.029	0,9%	19.443	1,0%
AT&T Inc.	19.916	1,0%	19.703	1,0%
Bank of America Corp	23.188	1,1%	19.596	1,0%
Berkshire Hathaway Inc.	16.571	0,8%	19.611	1,0%
BHP Group Ltd	18.519	0,9%	17.748	0,9%
BlackRock Inc	21.704	1,1%	19.351	0,9%
Boeing Co/The	21.620	1,0%	0	0,0%
Booking Holdings Inc	21.709	1,1%	19.168	0,9%
Boston Scientific Corp.	19.827	1,0%	18.783	0,9%
Broadcom Inc.	26.142	1,3%	18.783	0,9%
Caterpillar Inc	21.273	1,0%	19.643	1,0%
Charles Schwab Corp/The	21.036	1,0%	19.977	1,0%
Chevron Corporation	20.058	1,0%	19.977	1,0%
Cisco Systems Inc.	20.176	1,0%	19.609	1,0%
Citigroup Inc.	23.044	1,1%	19.601	1,0%
Comcast Corp.	18.763	0,9%	19.490	1,0%
Commonwealth Bank of Australia	21.810	1,1%	16.314	0,8%
ConocoPhillips	0	0,0%	20.332	1,0%
Costco Wholesale Corp	18.322	0,9%	19.064	0,9%
Danaher Corp	19.451	0,9%	19.705	1,0%
Elevance Health Inc	0	0,0%	19.620	1,0%
Eli Lilly & Co	19.048	0,9%	19.359	1,0%
Exxon Mobil Corporation	18.700	0,9%	20.068	1,0%
General Electric Co.	23.445	1,1%	19.258	0,9%
Goldman Sachs Group Inc.	25.342	1,2%	19.567	1,0%
Honeywell International Inc	20.649	1,0%	19.359	1,0%
HSBC Holdings PLC	19.368	0,9%	20.308	1,0%
International Business Machines Corporation	21.003	1,0%	19.415	1,0%
Intuit Inc.	23.057	1,1%	19.311	0,9%
Intuitive Surgical Inc.	17.617	0,9%	19.274	0,9%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	0	0,0%	0	0,0%
Johnson & Johnson	17.461	0,8%	19.727	1,0%
JP Morgan Chase & Co.	20.200	1,0%	19.586	1,0%
Linde PLC	19.297	0,9%	19.613	1,0%
Lockheed Martin Corp.	0	0,0%	19.685	1,0%
Lowe´s Companies Inc	18.868	0,9%	19.655	1,0%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	13.804	0,7%	19.967	1,0%
Mastercard Inc	18.489	0,9%	19.517	1,0%
McDonalds Corp.	16.399	0,8%	19.532	1,0%
Merck & Co. Inc.	19.027	0,9%	19.793	1,0%
Meta Platforms Inc	24.642	1,2%	19.039	0,9%
Microsoft Corp.	22.503	1,1%	19.049	0,9%
Morgan Stanley	23.770	1,2%	19.505	1,0%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf frh:.				
Nestle SA	16.225	0,8%	17.750	0,9%
Netflix Inc	22.031	1,1%	19.650	1,0%
NextEra Energy Inc	18.155	0,9%	19.677	1,0%
Novartis AG	18.787	0,9%	17.771	0,9%
Novo Nordisk A/S	18.593	0,9%	19.497	1,0%
NVIDIA Corp	25.667	1,2%	19.058	0,9%
Oracle Corp	28.721	1,4%	19.287	0,9%
Palantir Technologies Inc	24.537	1,2%	19.820	1,0%
PepsiCo Inc.	19.039	0,9%	19.820	1,0%
Pfizer Inc.	20.226	1,0%	20.054	1,0%
Philip Morris International Inc	19.652	1,0%	19.650	1,0%
Progressive Corp/The	17.851	0,9%	19.578	1,0%
Prologis Inc	0	0,0%	19.647	1,0%
Qualcomm Inc.	19.111	0,9%	19.240	0,9%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	0	0,0%	19.728	1,0%
Roche Holding AG	19.283	0,9%	18.360	0,9%
Royal Bank of Canada	20.655	1,0%	18.329	0,9%
RTX Corporation	20.878	1,0%	19.644	1,0%
S&P Global Inc	18.242	0,9%	19.626	1,0%
Salesforce.com Inc.	17.285	0,8%	19.808	1,0%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	20.277	1,0%	17.278	0,8%
Sanofi SA	0	0,0%	18.858	0,9%
SAP SE	19.309	0,9%	18.205	0,9%
ServiceNow Inc	20.893	1,0%	18.989	0,9%
Shell PLC	20.015	1,0%	20.286	1,0%
Siemens AG	21.014	1,0%	19.451	1,0%
Sony Group Corp	19.016	0,9%	0	0,0%
Stryker Corp	18.808	0,9%	19.348	0,9%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	23.672	1,1%	19.102	0,9%
Tencent Holdings Ltd	19.053	0,9%	19.300	0,9%
Tesla Inc.	20.443	1,0%	17.639	0,9%
Texas Instruments Inc	23.106	1,1%	19.429	1,0%
The Coca-Cola Company	17.048	0,8%	19.765	1,0%
The Home Depot Inc	17.430	0,8%	19.563	1,0%
The Procter & Gamble Company	17.808	0,9%	19.565	1,0%
The Walt Disney Co.	23.102	1,1%	19.654	1,0%
Thermo Fisher Scientific Inc	14.469	0,7%	19.569	1,0%
TJX Cos Inc/The	18.523	0,9%	19.193	0,9%
Toronto-Dominion Bank/The	0	0,0%	16.036	0,8%
TotalEnergies SE	19.264	0,9%	18.300	0,9%
Toyota Motor Corp	18.207	0,9%	21.606	1,1%
T-Mobile US Inc.	18.042	0,9%	19.465	1,0%
Uber Technologies Inc	21.207	1,0%	19.465	1,0%
Unilever PLC	16.727	0,8%	18.561	0,9%
Union Pacific Corp	20.456	1,0%	19.669	1,0%
UnitedHealth Group Inc.	10.001	0,5%	19.655	1,0%
Verizon Communications	18.749	0,9%	19.880	1,0%
Vertex Pharmaceuticals Inc	15.833	0,8%	19.476	1,0%
Visa Inc.	19.069	0,9%	19.552	1,0%
Walmart Inc	18.381	0,9%	19.346	0,9%
Wells Fargo & Company	19.471	0,9%	19.443	1,0%
Hlutabréf samtals	1.991.727	96,7%	2.028.092	99,6%
Reiðufé	65.811	3,2%	7.910	0,4%
Aðrar eignir	2.173	0,1%	1.085	0,1%
Heildareignir	2.059.711	100,0%	2.037.086	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Oracle Corp	28.721	1,4%	19.287	0,9%	9.434	0,5%
Advanced Micro Devices Inc	26.812	1,3%	19.189	0,9%	7.622	0,4%
Broadcom Inc.	26.142	1,3%	18.783	0,9%	7.359	0,4%
NVIDIA Corp	25.667	1,2%	19.287	0,9%	6.380	0,3%
Goldman Sachs Group Inc.	25.342	1,2%	19.567	1,0%	5.775	0,3%
Meta Platforms Inc	24.642	1,2%	19.039	0,9%	5.603	0,3%
Palantir Technologies Inc	24.537	1,2%	19.820	1,0%	4.717	0,2%
Morgan Stanley	23.770	1,2%	19.505	1,0%	4.265	0,2%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	23.672	1,1%	19.102	0,9%	4.569	0,2%
General Electric Co.	23.445	1,1%	19.258	0,9%	4.187	0,2%
Tíu stærstu samtals	252.749	12,3%	192.838	9,5%	59.911	2,9%
Aðrar fjárfestingar	1.738.978	84,4%	1.835.253	90,1%	(96.275)	(4,7%)
Reiðufé	65.811	3,2%	7.910	0,4%	57.901	2,8%
Aðrar eignir	2.173	0,1%	1.085	0,1%	1.088	0,1%
	2.059.711	100,0%	2.037.086	100,0%	22.624	1,1%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
PLTR US	20.837	0
BSX US	20.685	0
PGR US	20.674	22.102
SCHW US	20.662	0
BA US	20.551	0
TMUS US	20.435	0
6758 JP	20.079	0
TSLA US	10.116	0
AVGO US	9.197	4.107
NVDA US	7.754	3.186
AAPL US	7.602	0
GOOGL US	6.936	0
AMZN US	6.380	810
AMD US	6.206	0
MRK US	6.183	0
NVO US	5.388	0
DHR US	5.295	0
NOW US	5.275	0
SMSD LI	5.160	2.805
TXN US	5.036	1.454
ACN US	4.987	0
CBAPAC AU	4.951	1.957
ADBE US	4.747	0
DIS US	4.735	1.723
ORCL US	4.619	0
PFE US	4.502	0
PEP US	4.501	0
BLK US	4.381	0
TSM US	4.270	0
CMCSA US	4.174	1.405
META US	4.144	1.577
TD CN	4.098	22.255
CRM US	4.044	0
LOW US	3.924	0
BAC US	3.797	0
C US	3.600	2.497
MS US	3.544	0
HON US	3.397	0
RY TO	3.376	0
LMT US	3.351	20.846

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
VZ US	3.285	3.485
LLY US	3.283	1.658
TCEHY US	3.106	5.594
BHP AU	3.080	0
UNH US	3.049	4.271
UNP US	3.047	0
CAT US	2.988	0
GS US	2.943	0
NESN SW	2.883	5.871
CVX US	2.807	0
MSFT US	2.743	0
AMAT US	2.739	0
TMO US	2.653	1.168
NOVN SW	2.521	2.779
7203 JP	2.286	0
AMGN US	2.250	1.768
ULVR LN	2.233	2.743
ABBV US	2.165	1.722
BKNG US	2.045	0
SAP GR	1.994	2.504
AXP US	1.860	0
QCOM US	1.832	0
ASML US	1.794	0
PG US	1.763	0
TTE FP	1.761	0
NEE US	1.697	0
INTU US	1.668	0
ROG SW	1.616	840
MA US	1.604	1.520
SAN FP	1.575	18.764
HD US	1.548	0
SYK US	1.526	1.492
TJX US	1.480	0
COST US	1.432	1.276
ALV GR	1.400	4.168
T US	1.349	3.773
MCD US	1.327	2.229
V US	1.285	1.657
KO US	1.259	4.308
XOM US	1.228	0
ABT US	0	2.262
BABA US	0	8.392
BRK/B US	0	2.044
COP US	0	17.076
ELV US	0	20.688
GE US	0	2.450
HSBA LN	0	2.819
IBM US	0	1.908
JNJ US	0	1.037
JPM US	0	644
NFLX US	0	3.392
PM US	0	6.376
PLD US	0	18.361
REGN US	0	18.952
RTX US	0	915
SIE GR	0	1.291
UBER US	0	4.898
VRTX US	0	3.611
	398.697	277.432

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Erlent hlutabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
Hlutabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Adobe Inc.	32.760	0,9%	55.143	1,5%
Advanced Micro Devices Inc	43.462	1,2%	49.929	1,3%
Airbnb Inc.	11.206	0,3%	12.674	0,3%
Alphabet Inc. - A Shares	170.543	4,9%	286.911	7,6%
Altria Group Inc	14.184	0,4%	0	0,0%
Amazon.com Inc	153.925	4,4%	151.144	4,0%
American Electric Power Co Inc.	11.296	0,3%	11.437	0,3%
Amgen Inc	27.020	0,8%	43.095	1,1%
Analog Devices Inc	23.034	0,7%	23.419	0,6%
Apple Inc.	137.743	4,0%	189.773	5,1%
Applied Materials Inc	33.218	1,0%	26.890	0,7%
Arctic Fish Holding AS	31.037	0,9%	46.851	1,2%
ARK Innovation ETF	4.251	0,1%	7.822	0,2%
ASML Holding NV	38.776	1,1%	16.234	0,4%
Autodesk Inc	14.979	0,4%	16.290	0,4%
Baidu Inc.	17.636	0,5%	23.233	0,6%
Berkshire Hathaway Inc.	71.395	2,1%	193.612	5,2%
Booking Holdings Inc	21.009	0,6%	41.075	1,1%
Broadcom Inc.	173.390	5,0%	143.749	3,8%
Charter Communications Inc.	14.836	0,4%	14.169	0,4%
Chevron Corporation	8.661	0,2%	9.978	0,3%
Cisco Systems Inc.	54.552	1,6%	53.020	1,4%
Coinbase Global Inc.	42.397	1,2%	10.264	0,3%
Comcast Corp.	34.538	1,0%	31.027	0,8%
Costco Wholesale Corp	59.875	1,7%	100.999	2,7%
Crowdstrike Holdings Inc	55.448	1,6%	18.858	0,5%
Datadog Inc.	6.500	0,2%	7.875	0,2%
DocuSign Inc.	9.422	0,3%	12.392	0,3%
eBay Inc	7.206	0,2%	6.829	0,2%
Electronic Arts Inc	9.659	0,3%	10.079	0,3%
Energy Select Sector SPDR Fund	5.130	0,1%	29.507	0,8%
Equinor ASA	10.644	0,3%	11.424	0,3%
Exelon Corp	10.505	0,3%	10.372	0,3%
Exxon Mobil Corporation	6.520	0,2%	22.232	0,6%
Ford Motor Co.	2.625	0,1%	2.728	0,1%
Gilead Sciences Inc	30.846	0,9%	29.273	0,8%
Goldman Sachs Group Inc.	34.245	1,0%	31.559	0,8%
Health Care Select Sector SPDR Fund	3.261	0,1%	3.791	0,1%
Honeywell International Inc	28.171	0,8%	31.124	0,8%
Icelandic Salmon A.S.	16.987	0,5%	20.617	0,5%
Intel Corporation	10.839	0,3%	12.432	0,3%
Intuit Inc.	47.638	1,4%	43.299	1,2%
Intuitive Surgical Inc.	32.867	0,9%	35.959	1,0%
Invesco QQQ Trust Series 1	60.057	1,7%	28.176	0,8%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	10.992	0,3%	31.387	0,8%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	5.753	0,2%	19.969	0,5%
iShares MSCI ACWI ETF	57.558	1,7%	45.331	1,2%
iShares PHLX Semiconductor ETF	43.312	1,2%	20.784	0,6%
JD.com Inc	11.845	0,3%	14.331	0,4%
JP Morgan Chase & Co.	31.562	0,9%	39.634	1,1%
Kraft Heinz Co/The	12.493	0,4%	12.694	0,3%
Lam Research Corp	29.437	0,8%	24.881	0,7%
Lululemon Athletica Inc	5.748	0,2%	10.538	0,3%
Marathon Petroleum Corp	10.047	0,3%	9.611	0,3%
Match Group Inc.	0	0,0%	3.380	0,1%
MercadoLibre Inc	28.454	0,8%	21.087	0,6%
Meta Platforms Inc	183.032	5,3%	161.349	4,3%
Micron Technology Inc.	29.818	0,9%	23.192	0,6%
Microsoft Corp.	216.611	6,2%	232.306	6,2%
Moderna Inc.	1.335	0,0%	2.292	0,1%
Monster Beverage Corp	22.732	0,7%	14.484	0,4%
Morgan Stanley	8.520	0,2%	6.331	0,2%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Erlent hlutabréfasafn frh.

Hlutabréf frh:.	30.6.2025 Markaðs-verð	%	31.12.2024 Markaðs-verð	%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Netflix Inc	97.194	2,8%	85.968	2,3%
Novo Nordisk A/S	33.396	1,0%	59.262	1,6%
NVIDIA Corp	219.781	6,3%	194.284	5,2%
O´Reilly Automotive Inc	17.989	0,5%	17.972	0,5%
PayPal Holdings Inc	13.485	0,4%	17.640	0,5%
PepsiCo Inc.	31.945	0,9%	50.284	1,3%
Pfizer Inc.	2.053	0,1%	2.559	0,1%
Philip Morris International Inc	7.711	0,2%	0	0,0%
Pinduoduo Inc.	12.660	0,4%	13.364	0,4%
Qualcomm Inc.	36.604	1,1%	29.633	0,8%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	12.701	0,4%	19.630	0,5%
Salesforce.com Inc.	6.597	0,2%	9.213	0,2%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	54.516	1,6%	51.521	1,4%
Skorpio Tankers Inc.	18.934	0,5%	10.270	0,3%
Snowflake Inc.	8.121	0,2%	6.383	0,2%
Spotify Technology SA	74.258	2,1%	30.821	0,8%
Starbucks Corp	22.168	0,6%	25.146	0,7%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	82.193	2,4%	13.606	0,4%
Technology Select Sector SPDR Fund	45.948	1,3%	51.581	1,4%
Tesla Inc.	57.639	1,7%	111.287	3,0%
Texas Instruments Inc	37.672	1,1%	38.754	1,0%
T-Mobile US Inc.	51.878	1,5%	54.744	1,5%
Uber Technologies Inc	5.643	0,2%	0	0,0%
Utilities Select Sector SPDR Fund	19.756	0,6%	20.858	0,6%
Verisk Analytics Inc.	11.304	0,3%	11.385	0,3%
Visa Inc.	12.885	0,4%	13.064	0,3%
Wingstop Inc	10.184	0,3%	0	0,0%
Wynn Resorts Ltd	5.665	0,2%	5.936	0,2%
Xcel Energy Inc	10.709	0,3%	12.094	0,3%
Xpeng Inc	3.677	0,1%	0	0,0%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	3.368.809	96,9%	3.578.149	95,3%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
Alibaba Group Holding Ltd	42.528	1,2%	29.207	0,8%
Tencent Holdings LTD	11.781	0,3%	11.064	0,3%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	54.310	1,6%	40.271	1,1%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	3.423.119	98,4%	3.618.421	96,4%
Reiðufé	54.100	1,6%	132.345	3,5%
Aðrar eignir	332	0,0%	2.782	0,1%
Heildareignir	3.477.551	100,0%	3.753.549	100,0%

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
NVIDIA Corp	219.781	6,3%	194.284	5,2%	25.498	0,7%
Microsoft Corp.	216.611	6,2%	232.306	6,2%	(15.695)	(0,5%)
Meta Platforms Inc	183.032	5,3%	161.349	4,3%	21.682	0,6%
Broadcom Inc.	173.390	5,0%	143.749	3,8%	29.641	0,9%
Alphabet Inc. - A Shares	170.543	4,9%	286.911	7,6%	(116.368)	(3,3%)
Amazon.com Inc.	153.925	4,4%	151.144	4,0%	2.781	0,1%
Apple Inc	137.743	4,0%	189.773	5,1%	(52.030)	(1,5%)
Netflix Inc	97.194	2,8%	85.968	2,3%	11.226	0,3%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	82.193	2,4%	13.606	0,4%	68.587	2,0%
Spotify Technology SA	74.258	2,1%	30.821	0,8%	43.436	1,2%
Tesla Inc.	57.639	1,7%	111.287	3,0%	(53.647)	(1,5%)
Tíu stærstu samtals	1.566.308	22,2%	869.508	23,2%	(96.015)	(2,8%)
Aðrar fjárfestingar	1.856.811	53,4%	2.748.912	73,2%	(892.102)	(25,7%)
Reiðufé	54.100	1,6%	132.345	3,5%	(78.245)	(2,3%)
Aðrar eignir	332	0,0%	2.782	0,1%	(2.450)	(0,1%)
	3.477.551	77,2%	3.753.549	100,0%	(1.068.812)	(30,7%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
AAPL US	1.438	1.361
ACWI US	598	485
ADBE US	0	75
AMAT US	57	0
AMD US	224	253
AMGN US	0	121
AMZN US	1.015	824
ARKK US	0	31
ASML US	168	0
AVGO US	318	122
BABA US	754	649
BIDU US	273	303
BKNG US	98	252
BRK/B US	227	1.203
CMCSA US	70	0
COIN US	569	276
COST US	316	601
CRWD US	222	0
CVX US	139	144
EA US	59	59
GOOGL US	791	1.324
INTC US	80	100
JPM US	0	79
KHC US	88	54
META US	296	259
MNST US	58	0
MO US	441	324
MSFT US	761	817
MTCH US	0	23
MU US	43	51
NFLX US	693	831
NVDA US	2.298	2.055
NVO US	31	114
PEP US	184	254
PM US	100	54
QCOM US	75	0
QQQ US	564	332
RSP US	359	488
SOXX US	337	196
SPHD US	0	96
SPOT US	525	304
STNG US	105	0
TMUS US	202	212
TSLA US	1.072	1.227
TSM US	807	337
UBER US	46	0
WING US	57	0
XLE US	0	173
XLK US	318	316
XOM US	205	305
XPEV US	216	180
	17.294	17.268

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbréf og húsnæðisbréf				
Íbúðabréf HFF 150644	0	0,0%	961	0,1%
Húsbréf IBH 26 0315	82	0,0%	132	0,0%
Íbúðabréf HFF 150224	0	0,0%	0	0,0%
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbréf og húsnæðisbr., samtals	82	0,0%	1.093	0,2%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 26 0216	10.229	1,5%	93.465	12,9%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	68.559	10,0%	85.207	11,7%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	71.569	10,4%	31.831	4,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	29.790	4,3%	31.234	4,3%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	19.789	2,7%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	812	0,1%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	41.461	6,1%	0	0,0%
	222.421	32,5%	261.525	36,0%
Önnur skráð skuldabréf				
Íslandsbanki, ISB T2 33 0417	40.617	5,9%	61.090	8,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	47.810	7,0%	49.971	6,9%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR161126 GB	29.896	4,4%	48.903	6,7%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151126	40.723	5,9%	40.588	5,6%
Brim hf., BRIM 221026 GB	38.692	5,6%	37.581	5,2%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	19.813	2,9%	23.011	3,2%
Kvika banki hf. KVIKA 34 1211 T2i	23.430	3,4%	22.235	3,1%
Landsbankinn LBANK T2 35	21.273	3,1%	21.687	3,0%
Arion banki, ARION T2 33	20.406	3,0%	19.958	2,8%
Arion banki, ARION 28 1215	21.484	3,1%	20.922	2,9%
Hagar hf. HAGA 161127	20.411	3,0%	20.532	2,8%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	0	0,0%	20.405	2,8%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 281026	20.436	3,0%	20.373	2,8%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	9.599	1,4%	15.298	2,1%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	13.792	2,0%	13.202	1,8%
Lánasjóður sveitarfélaga LSS 39 0303	0	0,0%	10.026	1,4%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	2.811	0,4%	2.888	0,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	830	0,1%	836	0,1%
Íslandsbanki hf ISB CB 27	13.559	2,0%	0	0,0%
Kaldalón hf KALD 201228	20.123	2,9%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf samtals	405.706	59,2%	449.504	62,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	628.210	91,7%	712.123	98,1%
Heildarverðmæti verðbréfa	628.210	91,7%	712.123	98,1%
Reiðufé	31.223	4,6%	13.439	1,9%
Aðrar eignir	25.486	3,7%	0	0,0%
Heildareignir	684.919	100,0%	725.562	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Sparisafn frh.

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKB 27 0415	71.569	10,4%	31.831	4,4%	39.739	5,8%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	68.559	10,0%	85.207	11,7%	(16.648)	(2,4%)
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	47.810	7,0%	49.971	6,9%	(2.161)	(0,3%)
Ríkisbréf RIKB 26 1015	41.461	6,1%	0	0,0%	41.461	6,1%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151124	40.723	5,9%	40.588	5,6%	136	0,0%
Íslandsbanki, ISB T2 33 0417	40.617	5,9%	61.090	8,4%	(20.473)	(3,0%)
Brim hf., BRIM 221026 GB	38.692	5,6%	37.581	5,2%	1.111	0,2%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR161126 GB	29.896	4,4%	48.903	6,7%	(19.006)	(2,8%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	29.790	4,3%	31.234	4,3%	(1.443)	(0,2%)
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	19.813	2,9%	23.011	3,2%	(3.199)	(0,5%)
Tíu stærstu samtals	240.993	35,2%	242.407	33,4%	(1.414)	(0,2%)
Aðrar fjárfestingar	387.217	56,5%	469.716	64,7%	(82.500)	(12,0%)
Reiðufé	31.223	4,6%	13.439	1,9%	17.784	2,6%
Aðrar eignir	25.486	3,7%	0	0,0%	25.486	3,7%
	684.919	100,0%	725.562	100,0%	(40.643)	(5,9%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
HFF150644	0	1.113
RIKS 26 0216	0	83.792
RIKB 28 1115	0	18.798
RIKB 25 0612	0	19.879
LSS 39 0303	0	9.815
LSS150434	0	2.521
OR161126 GB	0	19.668
RVKN 35 1	0	4.699
RIKS 44 1017	835	0
RIKB 27 0415	43.351	0
ISB T2 33 0417	0	20.265
ISB CB 27	13.554	0
RIKB 26 1015	41.508	0
KALD 201228	20.070	0
	119.317	180.550

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	40.617	4,7%	40.727	4,5%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	24.418	2,8%	25.537	2,8%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	0	0,0%	22.676	2,5%
HS veitur hf., HVSE 310138	19.686	2,3%	21.200	2,4%
Byggðastofnun BYG 15 1	17.700	2,1%	20.974	2,3%
Fossar fjárfestingarbanki hf, FOS 281026	20.436	2,4%	20.373	2,3%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	20.275	2,4%	20.046	2,2%
SIMINN 28 1, Síminn Reibor 1m +1,3% 5.6.2028	20.086	2,3%	0	0,0%
TLT US iShares 20+Year Tresury Bond ETF	39.498	4,6%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf samtals	202.717	23,5%	171.533	19,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	202.717	23,5%	171.533	19,1%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	163.244	18,9%	172.403	19,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	100.362	11,6%	145.002	16,2%
ÍV Sparisafn	129.769	15,0%	134.466	15,0%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	101.773	11,8%	99.962	11,1%
Verðbréfasjóðir samtals	495.148	57,4%	551.833	61,5%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta				
ÍV Skuldabréfasafn	160.768	18,6%	170.253	19,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	160.768	18,6%	170.253	19,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	655.916	76,0%	722.086	80,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	858.634	99,5%	893.619	99,6%
Reiðufé	3.674	0,4%	3.809	0,4%
Aðrar eignir	207	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	862.515	100,0%	897.429	100,0%

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent skuldabréfasafn	163.244	18,9%	172.403	19,2%	(9.159)	(1,1%)
ÍV Skuldabréfasafn	160.768	18,6%	170.253	19,0%	(9.484)	(1,1%)
ÍV Sparisafn	129.769	15,0%	134.466	15,0%	(4.698)	(0,5%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	101.773	11,8%	99.962	11,1%	1.811	0,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	100.362	11,6%	145.002	16,2%	(44.640)	(5,2%)
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	40.617	4,7%	40.727	4,5%	(110)	(0,0%)
TLT US iShares 20+Year Tresury Bond ETF	39.498	4,6%	0	0,0%	39.498	4,6%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	24.418	2,8%	25.537	2,8%	(1.119)	(0,1%)
Fossar fjárfestingarbanki hf, FOS 281026	20.436	2,4%	20.373	2,3%	63	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	20.275	2,4%	20.046	2,2%	229	0,0%
Tíu stærstu samtals	801.162	92,9%	828.769	92,3%	(27.608)	(3,2%)
Aðrar fjárfestingar	57.472	6,7%	64.850	7,2%	(7.378)	(0,9%)
Reiðufé	3.674	0,4%	3.809	0,4%	(135)	(0,0%)
Aðrar eignir	207	0,0%	0	0,0%	207	0,0%
	862.515	100,0%	897.429	100,0%	(34.913)	(4,0%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
REITIR151244	0	23.113
TLT US	316	0
REITIR151244	20.001	0
	20.316	23.113

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	60.825	4,2%	60.137	3,5%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	39.437	2,8%	39.261	2,3%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	24.418	1,7%	25.537	1,5%
Eik fasteignafélag hf., EIK 25 1	20.798	1,5%	19.843	1,1%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSB280829 GB	17.884	1,2%	17.208	1,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150529	5.199	0,4%	5.234	0,3%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	1.514	0,1%	1.560	0,1%
Reykjavíkurborg, RVNG 40 1	0	0,0%	26.404	1,5%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	170.075	11,9%	168.780	9,7%
Hlutabréf				
NVIDIA Corp	9.173	0,6%	32.732	1,9%
Alvotech hf.	6.481	0,5%	30.368	1,8%
Reitir Fasteignafélag hf.	20.720	1,4%	7.020	0,4%
Skeljungur hf.	8.450	0,6%	6.677	0,4%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	7.854	0,5%
Arion banki hf.	0	0,0%	11.690	0,7%
Alphabet Inc. - A Shares	0	0,0%	6.677	0,4%
Apple Inc.	0	0,0%	6.590	0,4%
Broadcom Inc.	0	0,0%	6.517	0,4%
Microsoft Corp.	0	0,0%	6.272	0,4%
Berkshire Hathaway Inc.	0	0,0%	5.309	0,3%
Advanced Micro Devices Inc	0	0,0%	3.861	0,2%
Qualcomm Inc.	0	0,0%	3.196	0,2%
Texas Instruments Inc	0	0,0%	3.178	0,2%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	44.825	3,1%	137.942	8,0%
Framseljanleg verðbréf samtals	214.899	15,0%	306.722	17,7%
Peningamarkaðsgerningar				
Bankavíxlar				
Arion banki hf 5% 2.12.2036	20.318	1,4%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	43.969	3,1%	41.904	2,4%
Íslandsbanki hf. ISB CB 27	0	0,0%	23.987	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB T2 33 0417	20.309	1,4%	20.363	0,0%
Bankavíxlar samtals	84.596	4,5%	86.254	2,4%
Peningamarkaðsgerningar samtals	84.596	4,5%	86.254	2,4%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	299.495	19,5%	392.976	20,1%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Eignasafn III frh.	30.6.2025 Markaðs-verð	%	31.12.2024 Markaðs-verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	275.363	19,2%	294.531	17,0%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	200.839	14,0%	268.788	15,5%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	127.145	8,9%	124.312	7,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	31.016	2,2%	23.943	1,4%
ÍV Sparisafn	90.170	6,3%	0	0,0%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	17.831	1,2%	12.500	0,7%
Verðbréfasjóðir samtals	742.364	51,8%	724.073	41,8%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	199.209	13,9%	231.864	13,4%
ÍV Skuldabréfasafn	71.338	5,0%	113.991	6,6%
SIV Hlutabréf hs.	12.978	0,9%	113.991	6,6%
ÍV Stokkur	4.661	0,3%	0	0,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	288.186	18,9%	345.855	20,0%
Erlend hlutdeildarskírteini				
Invesco Russell 2000 UCITS ETF Acc	22.675	1,6%	26.504	1,5%
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD	19.530	1,4%	0	0,0%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	18.783	1,3%	21.395	1,2%
	60.989	4,3%	222.833	12,9%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.091.538	74,9%	1.292.762	74,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.391.033	94,4%	1.685.738	94,7%
Reiðufé	33.349	2,3%	43.573	2,5%
Aðrar eignir	8.996	0,6%	3.564	0,2%
Heildareignir	1.433.379	97,4%	1.732.875	97,4%

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	275.363	19,2%	294.531	17,0%	(19.168)	(1,3%)
ÍV Erlent skuldabréfasafn	200.839	14,0%	268.788	15,5%	(67.949)	(4,7%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	199.209	13,9%	231.864	13,4%	(32.655)	(2,3%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	127.145	8,9%	124.312	7,2%	2.833	0,2%
ÍV Sparisafn	90.170	6,3%	0	0,0%	90.170	6,3%
ÍV Skuldabréfasafn	71.338	5,0%	113.991	6,6%	(42.654)	(3,0%)
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	60.825	4,2%	60.137	3,5%	688	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	43.969	3,1%	41.904	2,4%	2.066	0,1%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	39.437	2,8%	39.261	2,3%	176	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	31.016	2,2%	23.943	1,4%	7.073	0,5%
Tíu stærstu samtals	1.139.311	79,5%	1.198.731	69,2%	(59.420)	(4,1%)
Aðrar fjárfestingar	251.722	17,6%	487.007	28,1%	(235.285)	(16,4%)
Reiðufé	33.349	2,3%	43.573	2,5%	(10.224)	(0,7%)
Aðrar eignir	8.996	0,6%	3.564	0,2%	5.433	0,4%
	1.433.379	100,0%	1.732.875	100,0%	(299.497)	(20,9%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ISB CB 27	0	19.850
AMD US	0	3.697
GOOGL US	0	5.062
AAPL US	0	4.680
BRK/B US	0	5.455
AVGO US	0	4.466
MSFT US	0	6.175
NVDA US	0	22.309
QCOM US	0	3.613
TXN US	0	3.143
ALVO	0	12.806
ARION	0	11.571
OCS	13.059	8.806
SVN	0	7.833
TLT US	24.151	23.925
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	10.000	2.000
IVERLHLUTABR	44.000	45.000
IVERL SKBR	7.040	60.006
IVSKBR	0	20.000
RVKNG 40 1	0	26.603
LBANK CB 27	18.853	19.430
LBANK CB 29	21.231	21.653
ARION T2I 36	19.954	0
REITIR	14.843	0
SKEL	10.021	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	7.000	0
IDTL LN	22.463	0
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	10.000	0
ÍV Íslensk hlutabréf	7.000	0
ÍV Sparisafn	10.000	0
IV SPARISAFN	80.000	0
IV STOKKUR	5.000	0
SIVHLBR	13.000	0
	337.614	338.084

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur verðbréfasjóða Íslenskra verðbréfa 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. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir af Íslenskum verðbréfum hf. sem er dótturfélag Skaga hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2025. 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 Íslenskum verðbréfum 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 lok tímabilsins.

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 sjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gilti á markaðnum í lok tímabilsins 2025.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok tímabilsins 2025.

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 lok tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2025.

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 Íslenskra verðbréfa hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	30.6.2025	31.12.2024
DKK	19,0018	19,2371
EUR	141,7734	143,4683
GBP	165,7213	172,7801
USD	120,966	137,7854

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóða Íslenskra verðbréfa hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

Íslensk verðbréf hf. starfrækja níu sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af þrjá sérhæfða, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs Íslenskra verðbréfa í lok tímabils

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2024	Árið 2023	Árið 2022
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(0,16%)	0,46%	2,91%	4,90%	2,67%	(6,93%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	0,82%	1,81%	4,55%	6,00%	3,78%	(6,22%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(1,02%)	(3,51%)	(1,55%)	13,07%	18,14%	(21,87%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	4,58%	(6,12%)	(2,43%)	20,78%	32,14%	(27,40%)
ÍV Sparisafn	1,25%	3,30%	6,79%	7,13%	4,54%	(2,06%)
ÍV Eignasafn I	(0,88%)	(0,47%)	1,63%	4,81%	3,95%	(2,17%)
ÍV Eignasafn III	(0,22%)	(5,13%)	(0,21%)	8,55%	7,79%	(14,45%)
Raunávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(1,65%)	(2,06%)	(0,83%)	0,13%	(4,94%)	(14,88%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(0,69%)	(0,74%)	0,75%	1,18%	(3,91%)	(14,23%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(2,50%)	(5,92%)	(5,14%)	7,92%	9,38%	(28,54%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	3,03%	(8,47%)	(5,98%)	15,28%	22,35%	(33,60%)
ÍV Sparisafn	(0,26%)	0,71%	2,90%	2,25%	(3,21%)	(10,42%)
ÍV Eignasafn I	(2,35%)	(2,96%)	(2,07%)	0,04%	(3,75%)	(10,53%)
ÍV Eignasafn III	(1,71%)	(7,50%)	(3,84%)	3,60%	(0,20%)	(21,76%)

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	2.151.454	2.178.208	2.345.419	2.620.880
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	2.684.436	2.607.072	2.656.494	2.747.006
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	2.057.045	1.955.890	830.741	726.475
ÍV Erlent hlutabréfasafn	3.469.511	3.750.448	3.420.741	3.277.645
ÍV Sparisafn	684.421	724.965	717.767	851.819
ÍV Eignasafn I	861.996	896.754	897.014	907.643
ÍV Eignasafn III	1.432.094	1.576.146	1.454.019	2.221.202

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	4,94	4,92	4,74	4,54
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	494,60	485,84	458,25	440,34
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	633,00	657,66	589,61	486,87
ÍV Erlent hlutabréfasafn	697,87	743,20	611,09	464,98
ÍV Sparisafn	19,43	18,82	17,44	16,76
ÍV Eignasafn I	18,37	18,47	17,61	16,95
ÍV Eignasafn III	23,44	24,33	22,40	20,79

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Ríkistryggð verðbréf	98	95	98	98	2
Reiðufé	2	5	2	2	(2)

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Ríkisbréf	95	97	78	78	5
Íbúðabréf	0	0	21	21	(5)
Reiðufé	4	3	1	1	0

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	97	100	99	99	(1)
Reiðufé	3	0	1	1	1
Aðrar eignir	0	0	0	0	

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.6.2025 %	Eign 31.12.2024 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	97	95	2	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	2	1	1	0	50
Reiðufé	2	4	(2)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf húsbréf og húsnæðisbréf	0	0	0	0	40
Ríkisbréf	32	36	(4)	30	90
Önnur skráð skuldabréf	59	62	(3)	0	40
Reiðufé	5	2	3	0	10
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	77	81	(4)	30	100
Skuldabréf	24	19	5	0	70
Reiðufé	0	0	0	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	10	13	(3)	30	100
Önnur skuldabréf	90	87	3	0	70
ÍV Eignasafn III					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	75	71	4	20	100
Skuldabréf	16	18	(2)	0	60
Hlutabréf	3	8	(5)	0	55
Reiðufé	2	3	(1)	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	0	0	0	20	100
Önnur skuldabréf	126	92	34	0	60
Hlutabréf	11	8	3	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	2.092.374	98	0	0	0	0	0	0	2.092.374	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	50.276	2	50.276	2
	2.092.374	98	0	0	0	0	50.276	2	2.142.650	100
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.561.396	96	0	0	0	0	0	0	2.561.396	96
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	112.499	4	112.499	4
	2.561.396	96	0	0	0	0	112.499	4	2.673.895	100
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.991.727	97	0	0	0	0	1.991.727	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	65.811	3	65.811	3
	0	0	1.991.727	97	0	0	65.811	3	2.057.538	100
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	3.423.119	98	0	0	3.423.119	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	54.100	2	54.100	2
	0	0	0	0	3.423.119	98	54.100	2	3.477.219	100
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	628.210	95	0	0	0	0	0	0	628.210	95
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	31.223	5	31.223	5
	628.210	95	0	0	0	0	31.223	5	659.432	100
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	202.717	24	0	0	0	0	0	0	202.717	24
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	655.916	76	0	0	0	0	655.916	76
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	3.674	0	3.674	0
	202.717	24	655.916	76	0	0	3.674	0	862.308	100
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	254.670	17	0	0	44.825	3	0	0	299.495	20
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.091.538	77	0	0	0	0	1.091.538	77
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	33.349	2	33.349	2
	254.670	17	1.091.538	77	44.825	3	33.349	2	1.424.382	100

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf.

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Árshlutareikningur 30. júní 2025

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr.	2025	2024
Rekstrarreikningur		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Tekjur			
Arður		1	6
Vaxtatekjur		391	287
Aðrar tekjur		51	0
Heildartekjur		442	293
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		54	46
Vörsluþóknun		3	3
Árangursþóknun		81	0
Önnur gjöld og kostnaður		8	10
Heildargjöld		146	59
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)		800	(301)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		1.097	(68)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		13.503	11.744
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		658	233
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.437)	(85)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		(780)	148
Hrein eign í lok tímabilsins	3	13.820	11.824

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

	Skýr.	30.06.25	31.12.2024
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		13.906	13.137
Verðbréf samtals		13.906	13.137
Aðrar eignir			
Reiðufé		582	386
Aðrar eignir		1	0
Aðrar eignir samtals		583	386
Eignir samtals		14.489	13.523
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		91	10
Skuld við vörslufyrirtæki		0	1
Aðrar skuldir		578	8
Skuldir samtals		669	20
Hrein eign	3	13.820	13.503
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		13.064	13.817
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		1,06	0,98

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-		Markaðs-	
Skuldabréf	**verð**	**%**	**verð**	**%**
Ríkisskuldabréf, erlend				
BTPS 3.35 03/01/35	593	4,1%	522	3,9%
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	455	3,1%	434	3,2%
MXGV 4.75 04/27/2032	452	3,1%	431	3,2%
FRGV 1.25 05/25/36	427	2,9%	383	2,8%
TRGV 7.625 04/26/2029	424	2,9%	421	3,1%
PAGV 6.7 01/26/2036	338	2,3%	317	2,3%
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	336	2,3%	163	1,2%
SPGB 1.85 07/30/35	318	2,2%	280	2,1%
PEGV 2.783 01/23/2031	273	1,9%	260	1,9%
IDGV 8.500 10/12/2035	257	1,8%	253	1,9%
Ríkisskuldabréf, erlend samtals	3.873	26,7%	3.465	25,6%
Skuldabréf, erlend				
PEMEX 6.5 03/13/2027	506	3,5%	476	3,5%
GT 5.25 04/30/2031	434	3,0%	406	3,0%
ZAGV 5.875 06/22/2030	399	2,8%	384	2,8%
DOGV 4.500 01/30/30	387	2,7%	375	2,8%
BHGV 5.45 09/16/2032	378	2,6%	374	2,8%
VOVCAB 4.75 05/08/30 EMTN	363	2,5%	333	2,5%
ERAFP 6.5 11/30/29	363	2,5%	305	2,3%
MAHLGR 6.5 05/02/31 REG	361	2,5%	311	2,3%
BRGV 8.250 01/20/2034	353	2,4%	339	2,5%
COGV 3 01/30/2030	351	2,4%	339	2,5%
EOFP 5.5 06/15/31	348	2,4%	209	1,5%
TEVA 7.375 09/15/2029	339	2,3%	306	2,3%
TLT 7.2 18/7/2036	327	2,3%	313	2,3%
TMHC 5.125 08/01/2030	326	2,2%	313	2,3%
MKS 7.125 01/12/2037	324	2,2%	317	2,3%
BBWI 6.95 03/01/2033	317	2,2%	311	2,3%
NUSTY 6.375 10/01/2030	316	2,2%	306	2,3%
OMAN 7.375 10/28/32 REGS	303	2,1%	303	2,2%
SFTBK 5 04/15/2028	302	2,1%	270	2,0%
BHGV 5.45 09/16/2032 II	284	2,0%	280	2,1%
CHTR 6.484 10/23/2045	251	1,7%	240	1,8%
TAMO 6.875 11/15/2026 Rule144A	247	1,7%	222	1,6%
IPGIM 4.875 04/30/30	245	1,7%	218	1,6%
SHAEFF 4.5 03/28/30	238	1,6%	217	1,6%
ABI 4.900 02/01/2046	233	1,6%	231	1,7%
LEVIX 3.5 03/01/2031	232	1,6%	223	1,6%
VMEDO 3.250 01/31/2031	227	1,6%	199	1,5%
ZEPLN 2.5 10/23/2027	225	1,6%	197	1,5%
CVS 5.050 03/25/2048	220	1,5%	210	1,6%
KSS 4.625 05/01/31	218	1,5%	242	1,8%
MKS 4.5 07/10/27	209	1,4%	186	1,4%
PETRD 5.6 01/03/2031	209	1,4%	198	1,5%
XRX 5.5 15/08/28	196	1,4%	220	1,6%
SCMHT 5.625 06/17/2025	0	0,0%	248	1,8%
Skuldabréf, erlend samtals	10.033	69,2%	9.620	71,1%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025 frh.

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD) frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.:

	30.6.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir				
USHY US	0	0,0%	52	0,4%
Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir samtals	0	0,0%	52	0,4%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	13.906	96,0%	13.137	97,1%
Reiðufé	582	4,0%	386	2,9%
Aðrar eignir	1	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	14.489	100,0%	13.523	100,0%

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

	Eignir 30.6.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
BTPS 3.35 03/01/35	593	4,1%	522	3,9%	70	0,5%
PEMEX 6.5 03/13/2027	506	3,5%	476	3,5%	30	0,2%
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	455	3,1%	434	3,2%	20	0,1%
MXGV 4.75 04/27/2032	452	3,1%	431	3,2%	21	0,1%
GT 5.25 04/30/2031	434	3,0%	406	3,0%	28	0,2%
FRGV 1.25 05/25/36	427	2,9%	383	2,8%	44	0,3%
TRGV 7.625 04/26/2029	424	2,9%	421	3,1%	3	0,0%
ZAGV 5.875 06/22/2030	399	2,8%	384	2,8%	15	0,1%
DOGV 4.500 01/30/30	387	2,7%	375	2,8%	12	0,1%
BHGV 5.45 09/16/2032	378	2,6%	374	2,8%	5	0,0%
Tíu stærstu samtals	4.456	30,8%	4.207	31,1%	249	1,7%
Aðrar fjárfestingar	9.450	65,2%	8.931	66,0%	519	3,6%
Reiðufé	582	4,0%	386	2,9%	197	1,4%
Aðrar eignir	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
	14.489	100,0%	13.523	100,0%	966	6,7%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

	Heildar-kaup	Heildar-sala
EOFP 5.5 06/15/31	101	0
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	167	0
USHY US	0	50
	268	50

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur 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. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í bandarískum dollurum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er starfræktur af Íslenskum verðbréfum hf. sem er dótturfélag Skaga hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í öðrum gjaldmiðlum en bandarískum dollurum eru umreiknaðar á gengi í lok tímabilsins. 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 Íslenskum verðbréfum 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 lok tímabilsins.

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 Íslenskra verðbréfa hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á tímabilinu.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	30.6.2025	31.12.2024
DKK	19,0018	19,2371
EUR	141,7734	143,4683
GBP	165,7213	172,7801
USD	120,966	137,7854

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóða Íslenskra verðbréfa hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

Íslensk verðbréf hf. starfrækja níu sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af 3 sérhæfða, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs Íslenskra verðbréfa hf. í lok tímabilsins.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2024	Árið 2023	Árið 2022
Nafnávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	6,12%	7,85%	10,30%	1,96%	13,96%	(14,21%)
Raunávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	4,54%	5,15%	6,28%	(2,69%)	5,51%	(21,54%)

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	13.820	13.503	11.744	11.744

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.6.2025	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	1,06	0,98	0,96	0,96

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

Skýringar frh.:

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	13.906	96	0	0	0	0	0	0	13.906	96
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	582	4	582	4
	13.906	96	0	0	0	0	582	4	14.488	100

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta Íslenskra verðbréfa hf.

Árshlutareikningur 30. júní 2025

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	SIV Hlutabréf	SIV Lausafjársj.	SIV Skammtímasj.	SIV Skuldabréf	Samtals 1.1.-30.6. 2025	Samtals 1.1.-30.6. 2024
Rekstrarreikningur													
Tekjur													
Arður		0	44.520	0	29.301	1.194	1.921	34.492	0	0	0	111.428	69.181
Vextir		194.945	553	35.196	715	26.572	239	4.364	91.702	71.041	82.968	508.295	454.031
Verðbætur		427	0	25.502	0	10.503	45	0	3.149	5.351	34.540	79.517	98.054
Aðrar tekjur		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	58
Heildartekjur		195.372	45.073	60.698	30.016	38.269	2.205	38.856	94.850	76.392	117.508	699.241	621.324
Gjöld													
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		9.421	6.234	8.402	9.232	17.720	9.168	22.355	5.784	5.805	15.086	109.207	95.697
Vörsluþóknun		0	118	137	215	250	108	29.205	0	0	0	30.035	1.150
Árangurstengd þóknun		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.233
Aðrar þóknanir		260	1.255	176	2.216	1.577	1.570	941	1.189	909	1.841	11.935	24.020
Önnur gjöld og kostnaður		969	943	702	905	1.224	709	14	867	697	905	7.934	4.995
Heildargjöld		10.650	8.552	9.417	12.568	20.771	11.555	52.515	7.840	7.411	17.832	159.111	130.095
Innleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		174.304	43.685	26.679	36.593	11.752	(15.837)	(199.938)	86.124	43.700	(1.088)	205.973	440.921
Óinnleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		(214.161)	(197.991)	(42.239)	(192.006)	(131.436)	(82.182)	(80.771)	8.588	41.652	(24.358)	(914.905)	(304.045)
Heildar gengismunur		(39.857)	(154.306)	(15.560)	(155.413)	(119.684)	(98.019)	(305.042)	22.845	33.041	(23.082)	(708.932)	136.875
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		144.865	(117.785)	35.721	(137.965)	(102.186)	(107.369)	(318.700)	109.855	102.023	76.594	(168.802)	628.104
Yfirlit um breytingu á hreinni eign													
Hrein eign í ársbyrjun		3.425.814	1.647.195	1.709.115	1.132.599	4.903.524	1.670.449	2.682.618	2.829.053	2.054.169	2.858.440	24.912.976	21.881.749
Fjármögnunarhreyfingar													
Seld hlutdeildarskírteini		2.093.313	249.284	20.515	99.752	47.115	4.865	679.622	7.595.164	6.197.884	361.426	17.348.939	14.896.537
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.457.617)	(154.666)	(219.253)	(71.913)	(745.856)	(156.818)	(355.261)	(8.586.553)	(4.961.779)	(218.741)	(16.928.457)	(13.941.439)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		635.696	94.618	(198.738)	27.839	(698.741)	(151.953)	324.360	(991.389)	1.236.105	142.685	420.483	955.098
Hrein eign í lok tímabilsins	7	4.206.376	1.624.028	1.546.097	1.022.473	4.102.597	1.411.127	2.688.278	1.947.519	3.392.296	3.077.719	25.164.657	23.464.951

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	SIV Hlutabréf	SIV Lausafjársj.	SIV Skammtímasj.	SIV Skuldabréf	Samtals 30.06.2025	Samtals 31.12.2024
Eignir													
Fjárfestingar													
Framseljanleg verðbréf		1.028.161	1.559.600	1.541.622	970.405	920.201	20.318	2.480.769	1.310.006	3.046.142	3.050.905	15.928.129	15.149.907
Peningamarkaðsgerningar		816.635	0	0	0	0	0	0	0	0	0	816.635	353.083
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	3.149.491	1.387.879	0	0	0	0	4.537.369	5.005.261
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		2.391.151	0	0	0	0	0	0	637.260	466.867	0	3.495.278	3.193.700
Fjárfestingar samtals		4.235.947	1.559.600	1.541.622	970.405	4.069.691	1.408.197	2.480.769	1.947.266	3.513.009	3.050.905	24.777.411	23.701.952
Aðrar eignir													
Reiðufé		625	17.505	4.999	52.929	84.902	45.175	82.217	949	304	7.843	297.448	1.103.756
Aðrar eignir		1.646	48.035	934	715	789	156	129.081	111	304	21.674	203.445	232.753
Aðrar eignir samtals		2.272	65.539	5.933	53.644	85.691	45.331	211.298	1.060	607	29.518	500.893	1.336.509
Eignir samtals		4.238.219	1.625.140	1.547.555	1.024.049	4.155.382	1.453.528	2.692.068	1.948.325	3.513.616	3.080.423	25.278.304	25.038.461
Skuldir													
Skuld við rekstrarfélag		1.837	1.111	1.458	1.576	2.894	1.507	3.790	806	1.320	2.703	19.003	20.509
Skuld við vörslufyrirtæki		6	0	0	0	53	1	0	0	0	0	59	778
Aðrar skuldir		30.000	0,3	0	0	49.838	40.893	0	0	120.000	0	240.731	104.197
Skuldir samtals		31.843	1.112	1.458	1.576	52.784	42.401	3.790	806	121.320	2.703	259.793	125.485
Hrein eign	7	4.206.376	1.624.028	1.546.097	1.022.473	4.102.597	1.411.127	2.688.278	1.947.519	3.392.296	3.077.719		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		178.287	40.983	92.719	56.400	386.689	94.394	23.593	16.545	28.805	27.075		
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		23,59	39,63	16,68	18,13	10,61	14,95	113,94	117,71	117,77	113,68		

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2025

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	115.000	2,7%	631.541	18,4%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	103.653	2,4%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf samtals	218.653	5,2%	631.541	18,4%
Framseljanleg skuldabréf samtals	218.653	5,2%	651.945	19,0%
Peningamarkaðsgerningar				
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxlar RIKB 26 1015	386.127	9,1%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKB 25 0820	247.457	5,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKB 25 1015	78.265	1,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKB 26 1015	77.718	1,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKB 25 0716	19.941	0,5%	0	0,0%
Ríkisvíxlar samtals	809.508	19,1%	0	0,0%
Bankavíxlar				
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	590.067	13,9%	19.501	0,6%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 25 1128	115.875	2,7%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB CBI 26	91.041	2,1%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 25 0911	19.652	0,5%	0	0,0%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	816.635	19,3%	19.501	3,5%
Peningamarkaðsgerningar samtals	1.626.143	38,4%	353.083	10,3%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	1.844.796	43,5%	1.005.029	29,3%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	1.006.143	23,7%	1.015.766	29,6%
Kvika banki hf.	740.606	17,5%	311.516	9,1%
Íslandsbanki hf.	444.071	10,5%	867.744	25,3%
Landsbankinn hf.	200.331	4,7%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	2.391.151	56,4%	2.195.026	64,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.235.947	99,9%	3.200.054	93,2%
Reiðufé	625	0,0%	231.720	6,8%
Aðrar eignir	1.646	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	4.238.219	100,0%	3.431.774	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Fossar fjárfestingarbanki hf.	1.006.143	23,7%	1.015.766	29,6%	(9.623)	(0,2%)
Kvika banki hf.	740.606	17,5%	311.516	9,1%	429.090	10,1%
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	590.067	13,9%	19.501	0,6%	570.566	13,5%
Íslandsbanki hf.	444.071	10,5%	867.744	25,3%	(423.673)	(10,0%)
Ríkisvíxlar RIKB 26 1015	386.127	9,1%	0	0,0%	386.127	9,1%
Ríkisvíxlar RIKB 25 0820	247.457	5,8%	0	0,0%	247.457	5,8%
Landsbankinn hf.	200.331	4,7%	0	0,0%	200.331	4,7%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 25 1128	115.875	2,7%	0	0,0%	115.875	2,7%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	115.000	2,7%	631.541	18,4%	(516.540)	(12,2%)
Ríkisbréf RIKB 26 1015	103.653	2,4%	0	0,0%	103.653	2,4%
Tíu stærstu samtals	3.949.331	93,2%	2.846.067	82,9%	1.103.263	26,0%
Aðrar fjárfestingar	286.616	6,8%	353.987	10,3%	(67.370)	(1,6%)
Reiðufé	625	0,0%	231.720	6,8%	(231.095)	(5,5%)
	4.238.219	100,0%	3.431.774	100,0%	806.444	19,0%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
KVIKA BANKI	14.087.000	13.671.340
ARION BANKI	4.595.000	4.596.522
LANDSBANKI	4.550.000	4.351.562
ÍSLANDSBANKI	3.769.000	4.226.856
FOSSAR	2.949.000	3.001.510
RIKB 25 0612	813.791	782.259
LBANK CB 25	584.304	19.652
RIKV 25 1217	384.461	0
RIKV 25 0820	244.963	0
RIKV 25 0716	168.824	149.492
ICESEA 25 0407	136.088	0
FOS 25 1128	115.001	0
RIKS 26 0216	114.617	0
RIKB 26 1015	103.660	0
ICESEA 25 1007	95.766	97.573
ISB CBI 26	90.562	0
RIKV 25 1015	78.140	0
RIKV 25 1119	77.584	0
FOS 25 0911	19.606	0
	32.977.366	30.896.766

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
John Bean technologies corporation	66.309	4,1%	35.106	2,1%
Hagar hf.	62.249	3,8%	60.302	3,7%
Icelandair Group hf.	60.833	3,7%	67.583	4,1%
Festi hf.	60.594	3,7%	65.970	4,0%
Heimar hf.	59.788	3,7%	62.986	3,8%
Oculis Holding AG ISK	59.417	3,7%	60.764	3,7%
Eik fasteignafélag hf.	59.399	3,7%	57.264	3,5%
Skagi hf.	59.381	3,7%	63.311	3,8%
Íslandsbanki hf.	59.204	3,6%	56.737	3,4%
Platínum Nova hf.	59.197	3,6%	60.778	3,7%
Arion banki hf.	59.180	3,6%	60.727	3,7%
Alvotech hf.	58.858	3,6%	62.285	3,8%
Iceland Seafood International hf.	58.593	3,6%	62.439	3,8%
Síminn hf.	58.357	3,6%	58.948	3,6%
Kaldalón hf.	57.777	3,6%	62.935	3,8%
Amaroq Minerals Ltd.	57.713	3,6%	67.845	4,1%
Skeljungur hf.	54.210	3,3%	67.342	4,1%
Kvika banki hf.	51.062	3,1%	61.217	3,7%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	54.304	3,3%	59.736	3,6%
Reitir fasteignafélag hf.	56.723	3,5%	58.962	3,6%
Brim hf.	50.668	3,1%	56.998	3,5%
Síldarvinnslan hf.	49.597	3,1%	56.856	3,4%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	52.172	3,2%	56.333	3,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	54.591	3,4%	55.946	3,4%
Sýn hf.	57.066	3,5%	55.483	3,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	52.658	3,2%	53.768	3,3%
Hampiðjan hf.	55.860	3,4%	53.003	3,2%
Fly Play hf.	13.841	0,9%	15.044	0,9%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.559.600	96,0%	1.616.667	98,1%
Reiðufé	17.505	1,1%	16.494	1,0%
Aðrar eignir	48.035	3,0%	15.378	0,9%
Heildareignir	1.625.140	100,0%	1.648.539	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
John Bean technologies corporation	66.309	4,1%	35.106	2,1%	31.202	1,9%
Hagar hf.	62.249	3,8%	60.302	3,7%	1.947	0,1%
Icelandair Group hf.	60.833	3,7%	67.583	4,1%	(6.750)	(0,4%)
Festi hf.	60.594	3,7%	65.970	4,0%	(5.376)	(0,3%)
Heimar hf.	59.788	3,7%	62.986	3,8%	(3.198)	(0,2%)
Oculis Holding AG ISK	59.417	3,7%	60.764	3,7%	(1.346)	(0,1%)
Eik fasteignafélag hf.	59.399	3,7%	57.264	3,5%	2.136	0,1%
Skagi hf.	59.381	3,7%	63.311	3,8%	(3.930)	(0,2%)
Íslandsbanki hf.	59.204	3,6%	56.737	3,4%	2.467	0,2%
Platínum Nova hf.	59.197	3,6%	60.778	3,7%	(1.581)	(0,1%)
Tíu stærstu samtals	606.371	37,3%	590.801	35,8%	15.571	1,0%
Aðrar fjárfestingar	953.229	58,7%	1.025.867	62,2%	(72.638)	(4,5%)
Reiðufé	17.505	1,1%	16.494	1,0%	1.011	0,1%
Aðrar eignir	48.035	3,0%	15.378	0,9%	32.656	2,0%
	1.625.140	100,0%	1.648.539	100,0%	(23.400)	(1,4%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
JBTM	41.619	7.623
ALVO	36.529	16.937
SYN	27.459	13.739
OCS	19.162	23.618
AMRQ	18.275	10.267
KALD	17.895	11.260
KVIKA	14.937	18.775
ISB	14.293	8.362
ICEAIR	14.132	5.796
HAGA	13.949	11.339
SKAGI	12.805	7.233
SIMINN	12.524	10.743
HAMP	12.205	15.295
EIK	12.094	7.836
FESTI	11.072	16.915
ISF	10.428	1.577
EIM	10.228	12.005
SVN	9.620	1.289
HEIMAR	9.492	7.777
REITIR	7.992	7.333
BRIM	7.944	1.010
SJOVA	6.667	5.530
ICESEA	6.372	9.244
NOVA	5.210	11.886
ARION	4.693	5.746
OLGERD	3.886	8.370
SKEL	2.883	8.285
	364.365	265.793

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 38 0215	9.851	0,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	7.836	0,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	2.979	0,2%	3.123	0,2%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	801	0,1%	5.911	0,3%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	21.467	1,4%	9.034	0,5%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	121.852	7,9%	122.180	7,1%
Íslandsbanki hf., ISB GB 27 1122	62.027	4,0%	59.471	3,5%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 26	60.694	3,9%	58.708	3,4%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	58.214	3,8%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 281026	40.873	2,6%	40.747	2,4%
Arion banki hf. ARION T2 33	40.812	2,6%	39.916	2,3%
Kvika banki 34 1211 T2i	23.430	1,5%	22.235	1,3%
Arion banki hf. 28 1215	21.484	1,4%	20.922	1,2%
Landsbankinn hf. LBANK T2 35	21.273	1,4%	21.687	1,3%
Arion banki hf. ARION T2I 36	20.318	1,3%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 31	19.994	1,3%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 30	0	0,0%	28.351	1,7%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	490.971	31,7%	414.217	24,2%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	112.794	7,3%	104.539	6,1%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	68.960	4,5%	132.018	7,7%
Árborg ARBO 31 GSB	57.246	3,7%	60.208	3,5%
Mosfellsbær MOS 13 1	32.750	2,1%	33.218	1,9%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	4.412	0,3%	27.737	1,6%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	0	0,0%	36.156	2,1%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	276.162	17,8%	393.876	23%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	6.129	0,4%	40.971	2,4%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 39 0303	0	0,0%	50.128	2,9%
Skuldabréf lánasjóðs sveitarfélaga samtals	6.129	0,4%	91.099	5,3%
Önnur skuldabréf fyrirtækja				
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	182.474	11,8%	180.412	10,5%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	118.312	7,6%	117.783	6,9%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	96.083	6,2%	106.169	6,2%
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	67.429	4,4%	56.962	3,3%
Vátryggingafélag Íslands hf., SKAGI 16 1	56.955	3,7%	61.915	3,6%
Kaldalón KALD 201228	40.247	2,6%	0	0,0%
Lindarvatn LIND 16 1	34.402	2,2%	34.927	2,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	34.328	2,2%	79.367	4,6%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 150529	31.192	2,0%	31.403	1,8%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	24.418	1,6%	25.537	1,5%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	24.026	1,6%	24.609	1,4%
Hagar hf. HAGA 161127	20.411	1,3%	20.532	1,2%
Orkuveita Reykjavíkur, OR020934 GB	16.616	1,1%	17.159	1,0%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	0	0,0%	20.405	1,2%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 0107	0	0,0%	19.977	1,2%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	746.893	48,3%	797.156	46,6%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.541.622	99,6%	1.705.381	99,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.541.622	99,6%	1.705.381	99,7%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn frh.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	1.541.622	99,6%	1.705.381	99,7%
Reiðufé	4.999	0,3%	5.108	0,3%
Aðrar eignir	934	0,1%	245	0,0%
Heildareignir	1.547.555	100,0%	1.710.734	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	182.474	11,8%	180.412	10,5%	2.063	0,1%
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	121.852	7,9%	122.180	7,1%	(329)	(0,0%)
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	118.312	7,6%	117.783	6,9%	529	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	112.794	7,3%	104.539	6,1%	8.255	0,5%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	96.083	6,2%	106.169	6,2%	(10.086)	(0,7%)
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	68.960	4,5%	132.018	7,7%	(63.058)	(4,1%)
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	67.429	4,4%	56.962	3,3%	10.467	0,7%
Íslandsbanki hf., ISB GB 27 1122	62.027	4,0%	59.471	3,5%	2.557	0,2%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 26	60.694	3,9%	58.708	3,4%	1.986	0,1%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	58.214	3,8%	0	0,0%	58.214	3,8%
Tíu stærstu samtals	948.840	61,3%	938.242	54,8%	10.598	0,7%
Aðrar fjárfestingar	592.783	38,3%	767.139	44,8%	(174.357)	(11,3%)
Reiðufé	4.999	0,3%	5.108	0,3%	(109)	(0,0%)
Aðrar eignir	934	0,1%	245	0,0%	689	0,0%
	1.547.555	100,0%	1.710.734	100,0%	(163.179)	(10,5%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
LBANK CB 27	56.559	0
KALD 201228	40.139	0
RVKN 35 1	25.696	9.399
ISB CBI 31	20.001	0
ARION T2I 36	19.954	0
ICESEA 25 0407	19.442	0
OR180242 GB	13.520	0
RIKB 38 0215	10.086	0
RIKB 42 0217	8.065	0
RVKNG 40 1	0	66.508
LSS 39 0303	0	48.870
REITIR151244	0	46.226
RVK 53 1	0	35.116
LSS150434	0	33.501
ISB CBI 30	0	28.595
RVK 32 1	0	23.340
RIKS 33 0321	0	5.031
	213.461	296.587

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Stokkur

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Reitir fasteignafélag hf.	97.812	9,6%	78.836	7,2%
Íslandsbanki hf.	94.645	9,2%	58.400	5,3%
Oculis Holding AG ISK	83.030	8,1%	51.841	4,7%
Alvotech hf.	79.919	7,8%	231.034	21,0%
Festi hf.	73.604	7,2%	0	0,0%
Hagar hf.	66.984	6,5%	76.534	7,0%
Eik fasteignafélag hf.	65.305	6,4%	37.107	3,4%
Arion banki hf.	63.378	6,2%	84.298	7,7%
Kaldalón hf.	61.069	6,0%	56.460	5,1%
Skagi hf.	60.764	5,9%	40.420	3,7%
Amaroq Minerals Ltd.	47.240	4,6%	81.449	7,4%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	45.593	4,5%	49.457	4,5%
Heimar hf.	40.927	4,0%	55.524	5,1%
Skeljungur hf.	29.478	2,9%	14.439	1,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	26.983	2,6%	0	0,0%
Síldarvinnslan hf.	16.237	1,6%	56.124	5,1%
Controlant hf.	10.500	1,0%	17.500	1,6%
Kvika banki hf.	6.937	0,7%	14	0,0%
John Bean technologies corporation	0	0,0%	83.114	7,6%
Síminn hf.	0	0,0%	22.076	2,0%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	970.405	94,8%	1.094.627	99,7%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	970.405	94,8%	1.094.627	99,7%
Heildarverðmæti verðbréfa	970.405	94,8%	1.094.627	99,7%
Reiðufé	52.929	5,2%	3.170	0,3%
Aðrar eignir	715	0,1%	0	0,0%
Heildareignir	1.024.049	100,0%	1.097.797	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Stokkur frh.

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Reitir fasteignafélag hf.	97.812	9,6%	78.836	7,2%	18.976	1,9%
Íslandsbanki hf.	94.645	9,2%	58.400	5,3%	36.245	3,5%
Oculis Holding AG ISK	83.030	8,1%	51.841	4,7%	31.188	3,0%
Alvotech hf.	79.919	7,8%	231.034	21,0%	(151.115)	(14,8%)
Festi hf.	73.604	7,2%	0	0,0%	73.604	7,2%
Hagar hf.	66.984	6,5%	76.534	7,0%	(9.551)	(0,9%)
Eik fasteignafélag hf.	65.305	6,4%	37.107	3,4%	28.197	2,8%
Arion banki hf.	63.378	6,2%	84.298	7,7%	(20.919)	(2,0%)
Kaldalón hf.	61.069	6,0%	56.460	5,1%	4.609	0,5%
Skagi hf.	60.764	5,9%	40.420	3,7%	20.344	2,0%
Tíu stærstu samtals	746.508	72,9%	714.931	65,1%	11.233	1,1%
Aðrar fjárfestingar	223.896	21,9%	379.696	34,6%	(155.800)	(15,2%)
Reiðufé	52.929	5,2%	3.170	0,3%	49.760	4,9%
	1.024.049	100,0%	1.097.797	100,0%	(94.092)	(9,2%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
FESTI	78.181	0
ALVO	72.318	135.512
OCS	59.098	24.326
REITIR	46.814	24.236
ISB	46.103	3.230
KVIKA	45.347	34.381
EIK	34.673	8.743
SKAGI	32.779	4.263
OLGERD	30.521	33.309
ARION	29.366	50.818
EIM	27.255	0
AMRQ	25.869	40.255
KALD	23.195	4.093
SKEL	20.041	0
JBTM	10.714	111.118
HAGA	7.035	15.668
HEIMAR	2.399	12.954
SVN	0	33.100
SIMINN	0	21.839
	591.706	557.844

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 30 0701	38.174	0,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 35 0917	0	0,0%	42.119	0,9%
Íbúðabréf HFF150434	0	0,0%	992	0,0%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	38.174	0,9%	43.111	0,9%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Landsbankinn hf., LBANK T2i 36	61.998	1,5%	61.403	1,3%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 281026	61.309	1,5%	40.747	0,8%
Arion banki hf. ARION T2I 36	40.636	1,0%	0	0,0%
Kvika banki KVIKA 34 1211 T2i	23.430	0,6%	22.235	0,5%
Arion banki hf. ARION 28 1215	21.484	0,5%	20.922	0,4%
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	20.309	0,5%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISB 28 1221	0	0,0%	62.855	1,3%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 30	0	0,0%	43.088	0,9%
Íslandsbanki hf. ISB T2 33 0417	0	0,0%	20.363	0,4%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	229.165	5,5%	271.614	5,5%
Skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Republic of Deutschland DBR 4.25 07/04/39 2007	170.093	4,1%	175.374	3,6%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	101.375	2,4%	100.229	2,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151126	61.085	1,5%	60.881	1,2%
Orkuveita Reykjavíkur OR280845 GB	50.410	1,2%	50.262	1,0%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	44.824	1,1%	82.511	1,7%
Reykjavíkurborg, RVKG 27 1	41.627	1,0%	0	0,0%
Síminn hf. SIMINN 28 1	40.171	1,0%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	31.198	0,8%	175.932	3,6%
Eik fasteignafélag hf. EIK 050749	24.743	0,6%	24.447	0,5%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	24.418	0,6%	25.537	0,5%
Eik fasteignafélag hf. EIK 25 1	20.798	0,5%	19.843	0,4%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	19.719	0,5%	19.631	0,4%
Orkuveita Reykjavíkur OR180242 GB	13.486	0,3%	56.962	1,2%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	8.915	0,2%	36.122	0,7%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	0	0,0%	54.234	1,1%
ZF Europe Finance ZEPLN 6.875 4/23/2032	0	0,0%	39.841	0,8%
Republic of Panama PAGV 6.7 01/26/2036	0	0,0%	19.831	0,4%
Reykjavíkurborg, RVKG 48 1	0	0,0%	3.194	0,1%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	652.861	15,7%	944.832	19,2%
Skráð skuldabréf samtals	920.201	22,1%	1.259.557	25,7%
Hlutabréf				
NVIDIA Corp	0	0,0%	23.333	0,5%
Alvotech hf.	0	0,0%	18.859	0,4%
Hagar hf.	0	0,0%	5.300	0,1%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	5.236	0,3%
Skráð hlutabréf samtals	0	0,0%	52.728	1,3%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	920.201	22,1%	1.512.533	26,9%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Peningamarkaðsgerningar				
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	0	0,0%	200.248	5,8%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	0	0,0%	200.248	5,8%
Peningamarkaðsgerningar samtals	0	0,0%	200.248	5,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	376.426	9,1%	374.795	7,6%
ÍV Skuldabréfasafn	283.000	6,8%	338.952	6,9%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	287.277	6,9%	284.109	5,8%
ÍV Sparisafn	126.799	3,1%	134.539	2,7%
ÍV Skammtímasjóður	124.379	3,0%	116.828	2,4%
SIV Fixed Income	79.970	1,9%	79.970	1,6%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	1.277.851	30,8%	1.329.193	27,1%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	293.458	7,1%	303.359	6,2%
ÍV Stokkur	208.393	5,0%	214.403	4,4%
SIV Hlutabréf hs.	9.983	0,2%	0	0,0%
Kvika - Innlend hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	511.834	12,3%	517.762	10,5%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	412.358	9,9%	365.992	7,5%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	25.621	0,6%	0	0,0%
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	0	0,0%	27.552	0,6%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	0	0,0%	18.467	0,4%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	437.978	10,5%	412.011	8,4%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	606.547	14,6%	675.826	13,8%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	315.280	7,6%	301.740	6,1%
Technology Select Sector SPDR Fund XLK US	0	0,0%	44.853	0,9%
iShares Russell 2000 ETF	0	0,0%	24.356	0,5%
iShares PHLX Semiconductor ETF SOXX US	0	0,0%	23.011	0,5%
First Trust Nasdaq Semiconductor ETF	0	0,0%	8.417	0,2%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	921.827	22,2%	1.078.202	22,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	3.149.491	75,8%	3.337.168	68,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.069.691	97,9%	4.849.701	94,9%
Reiðufé	84.902	2,0%	59.250	1,2%
Aðrar eignir	789	0,0%	71	0,0%
Heildareignir	4.155.382	100,0%	4.909.021	96,1%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	606.547	14,6%	675.826	13,8%	(69.279)	(1,7%)
ÍV Erlent skuldabréfasafn	412.358	9,9%	365.992	7,5%	46.366	1,1%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	376.426	9,1%	374.795	7,6%	1.631	0,0%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	315.280	7,6%	301.740	6,1%	13.540	0,3%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	293.458	7,1%	303.359	6,2%	(9.900)	(0,2%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	287.277	6,9%	284.109	5,8%	3.168	0,1%
ÍV Skuldabréfasafn	283.000	6,8%	338.952	6,9%	(55.952)	(1,3%)
ÍV Stokkur	208.393	5,0%	214.403	4,4%	(6.010)	(0,1%)
Republic of Deutschland DBR	170.093	4,1%	175.374	3,6%	(5.282)	(0,1%)
ÍV Sparisafn	126.799	3,1%	134.539	2,7%	(7.740)	(0,2%)
Tíu stærstu samtals	3.079.631	74,1%	3.169.087	64,6%	(89.457)	(2,2%)
Aðrar fjárfestingar	990.061	23,8%	1.680.613	34,2%	(690.553)	(16,6%)
Reiðufé	84.902	2,0%	59.250	1,2%	25.652	0,6%
Aðrar eignir	789	0,1%	71	0,0%	718	0,0%
	4.155.382	100,0%	4.909.021	100,0%	(753.640)	(18,1%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
IV SKAMMTIMA	290.000	288.000
RIKS 30 0701	198.007	158.962
TLT US	100.064	70.255
SIVLAUSAFJ	100.000	101.103
IVERL SKBR	70.605	4.035
RIKS 33 0321	67.867	67.253
LBANK CB 29	42.579	42.475
RVKN 27 1	41.512	0
SIMINN 28 1	40.001	0
ARION T2I 36	39.908	0
RIKB 38 0215	39.315	39.449
ÍV Íslensk hlutabréf	38.000	0
IVERLHLUTABR	32.500	57.000
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	32.000	7.500
IV STOKKUR	27.000	6.000
FOS 281026	20.749	0
LBANK CB 27	18.853	19.430
RIKB 28 1115	18.810	18.868
ARION	17.110	17.365
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	17.000	0
SKEL	15.031	14.670
REITIR	12.468	11.526
OCS	11.152	10.518
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	10.000	0
SIVHLBR	10.000	0
SKAGI	9.745	9.581
LSS150434	2.525	28.618
RIKS 34 1016	766	753
FOSSAR	0	200.878
RVKN 35 1	0	139.517
ISB 28 1221	0	63.301
IVSKBR	0	60.000
RVK 53 1	0	53.684
XLK US	0	45.807
RIKB 35 0917	0	42.010
LBANK CBI 30	0	41.429

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ZEPLN 6.875 4/23/2032	0	40.811
OR180242 GB	0	40.542
RVKNG 40 1	0	39.905
EMHY US	0	28.175
NVDA US	0	23.869
IWM US	0	23.861
SOXX US	0	23.191
PAGV 6.7 01/26/2036	0	20.316
USHY US	0	18.824
ALVO	0	17.989
FTXL US	0	8.396
HAGA	0	5.389
SVN	0	5.222
RVKG 48 1	0	3.087
HFF150434	0	1.022
	1.323.565	1.920.586

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Eignasafn IV

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Sparisafn	64.881	4,5%	0	0,0%
SIV Fixed Income hs.	19.992	1,4%	19.992	1,2%
ÍV Skuldabréfasafn	5.374	0,4%	73.645	4,4%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	537	0,0%	534	0,0%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	90.784	6,2%	94.172	5,6%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	155.480	10,7%	207.756	12,4%
ÍV Stokkur	138.334	9,5%	176.921	10,6%
SIV Hlutabréf hs.	99.828	6,9%	0	0,0%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	393.641	27,1%	384.677	23,0%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	200.523	13,8%	296.760	17,7%
Direxion Daily 20 Year Plus Treasury Bull 3x Share	0	0,0%	81.097	4,8%
ProShares Ultra High Yield	0	0,0%	18.990	1,1%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	200.523	13,8%	396.847	23,7%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	277.196	19,1%	317.177	19,0%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	204.626	14,1%	182.672	10,9%
Invesco QQQ Trust Series 1	73.403	5,0%	0	0,0%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	44.351	3,1%	42.410	2,5%
Technology Select Sector SPDR Fund	35.533	2,4%	37.164	2,2%
Invesco DWA Technology Momentum ETF	24.782	1,7%	29.993	1,8%
iShares PHLX Semiconductor ETF	22.984	1,6%	0	0,0%
iShares MSCI ACWI ETF	12.912	0,9%	0	0,0%
ProShares UltraPro Russell2000	7.144	0,5%	10.171	0,6%
ProShares UltraPro QQQ	0	0,0%	75.448	4,5%
Direxion Daily Technology Bull 3X Shares	0	0,0%	46.581	2,8%
MicroSectors FANG+ Index 3x Leveraged EXP 1/8/2038	0	0,0%	32.164	1,9%
ARK Innovation ETF	0	0,0%	13.298	0,8%
Direxion Daily 20 Year Plus Treasury Bull 3x Share	0	0,0%	5.320	0,3%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	702.931	48,4%	792.398	47,4%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.387.879	95,5%	1.668.094	99,7%
Önnur skuldabréf fyrirtækja				
Arion banki hf. ARION T2I 36	20.318	1,4%	0	0,0%
Önnur skuldabréf fyrirtækja samtals	20.318	1,4%	0	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.408.197	96,9%	1.668.094	99,7%
Reiðufé	45.175	3,1%	3.687	0,2%
Aðrar eignir	156	0,0%	613	0,0%
Heildareignir	1.453.528	100,0%	1.672.394	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

ÍV Eignasafn IV frh.

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	277.196	19,1%	317.177	19,0%	(39.981)	(2,8%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	204.626	14,1%	182.672	10,9%	21.954	1,5%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	200.523	13,8%	296.760	17,7%	(96.237)	(6,6%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	155.480	10,7%	207.756	12,4%	(52.276)	(3,6%)
ÍV Stokkur	138.334	9,5%	176.921	10,6%	(38.588)	(2,7%)
SIV Hlutabréf hs.	99.828	6,9%	0	0,0%	99.828	6,9%
Invesco QQQ Trust Series 1	73.403	5,0%	0	0,0%	73.403	5,0%
ÍV Sparisafn	64.881	4,5%	0	0,0%	64.881	4,5%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	44.351	3,1%	42.410	2,5%	1.941	0,1%
Technology Select Sector SPDR Fund	35.533	2,4%	37.164	2,2%	(1.631)	(0,1%)
Tíu stærstu samtals	1.294.154	89,0%	1.260.860	75,4%	33.294	2,3%
Aðrar fjárfestingar	114.043	7,8%	407.234	24,4%	(293.191)	(20,2%)
Reiðufé	45.175	3,1%	3.687	0,2%	41.488	2,9%
Aðrar eignir	156	0,0%	613	0,0%	(458)	(0,0%)
	1.453.528	100,0%	1.672.394	100,0%	(218.866)	(15,1%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
SIVHLBR	100.000	0
QQQ US	80.688	0
ACWI US	68.997	48.786
ÍV Sparisafn	64.000	0
SOXX US	56.179	27.938
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	28.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	20.000	0
ARION T2I 36	19.954	0
SKEL	15.031	13.323
TMF US	14.833	20.993
BABA US	10.009	11.144
IV STOKKUR	10.000	29.000
BIDU US	9.955	8.938
IVERL SKBR	5.625	85.779
IVERLHLUTABR	2.000	23.000
TECL US	0	82.056
TQQQ US	0	79.185
IVSKBR	0	65.000
SOXL US	0	44.476
FNGU US	0	30.453
UJB US	0	18.147
ARKK US	0	13.589
	505.270	601.807

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Hlutabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Hlutabréf	30.06.2025 Markaðs-verð	%	31.12.2024 Markaðs-verð	%
Íslandsbanki hf.	263.698	9,8%	69.734	2,6%
Oculis Holding AG	179.219	6,7%	122.189	4,5%
Alvotech hf.	175.472	6,5%	483.025	18,0%
Kvika banki hf.	165.775	6,2%	41.000	1,5%
Festi hf.	161.004	6,0%	184.813	6,9%
Hampiðjan hf.	157.669	5,9%	0	0,0%
Reitir Fasteignafélag hf.	155.873	5,8%	151.328	5,6%
John Bean Technologies Corp.	138.616	5,1%	0	0,0%
Nova klúbburinn hf.	138.388	5,1%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	135.037	5,0%	0	0,0%
Síminn hf.	131.439	4,9%	0	0,0%
Kaldalón hf.	125.416	4,7%	169.072	6,3%
Skeljungur hf.	85.400	3,2%	63.667	2,4%
Amaroq Minerals Ltd.	81.569	3,0%	79.679	3,0%
Icelandic Salmon A.S.	77.828	2,9%	98.782	3,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	69.444	2,6%	146.554	5,5%
Embla Medical hf.	66.184	2,5%	113.262	4,2%
Iceland Seafood Internation hf.	53.772	2,0%	61.337	2,3%
Eik fasteignafélag hf.	41.100	1,5%	20.013	0,7%
Icelandair Group hf.	39.200	1,5%	52.665	2,0%
Arion banki hf.	23.524	0,9%	100.399	3,7%
SKAGI	15.141	0,6%	198.828	7,4%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	150.000	5,6%
Brim hf.	0	0,0%	68.695	2,6%
Hagar hf.	0	0,0%	26.500	1,0%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	0	0,0%	7.219	0,3%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	2.480.769	92,2%	2.408.760	89,7%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	2.480.769	92,2%	2.408.760	89,7%
Reiðufé	82.217	3,1%	174.513	6,5%
Aðrar eignir	129.081	4,8%	103.136	3,8%
Heildareignir	2.692.068	100,0%	2.686.410	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Íslandsbanki hf.	263.698	9,8%	69.734	2,6%	193.964	7,2%
Oculis Holding AG	179.219	6,7%	122.189	4,5%	57.030	2,1%
Alvotech hf.	175.472	6,5%	483.025	18,0%	(307.553)	(11,4%)
Kvika banki hf.	165.775	6,2%	41.000	1,5%	124.775	4,6%
Festi hf.	161.004	6,0%	184.813	6,9%	(23.809)	(0,9%)
Hampiðjan hf.	157.669	5,9%	0	0,0%	157.669	5,9%
Reitir Fasteignafélag hf.	155.873	5,8%	151.328	5,6%	4.546	0,2%
John Bean Technologies Corp.	138.616	5,1%	0	0,0%	138.616	5,1%
Nova klúbburinn hf.	138.388	5,1%	0	0,0%	138.388	5,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	135.037	5,0%	0	0,0%	135.037	5,0%
Tíu stærstu samtals	1.670.752	62,1%	1.052.090	39,2%	618.662	23,0%
Aðrar fjárfestingar	810.018	30,1%	1.356.671	50,5%	(546.653)	(20,3%)
Reiðufé	82.217	3,1%	174.513	6,5%	(92.296)	(3,4%)
Aðrar eignir	129.081	4,8%	103.136	3,8%	25.945	1,0%
	2.692.068	100,0%	2.686.410	100,0%	5.658	0,2%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
EIM	952.475	801.582
FESTI	932.841	949.557
ARION	887.572	970.710
KVIKA	764.225	617.737
ISB	533.812	338.982
HAMP	528.295	375.032
ALVO	513.639	474.937
REITIR	454.306	456.222
SIMINN	432.853	285.327
ICEAIR	431.150	407.732
OCS	425.874	490.826
SKAGI	350.482	518.501
AMRQ	311.803	274.065
JBTM US	276.441	190.063
NOVA	272.187	140.413
KALD	170.316	185.494
HEIMAR	145.995	144.192
JBTM	119.939	70.658
HAGA	105.210	131.958
SKEL	86.372	54.755
SJOVA	81.448	163.386
EIK	74.978	50.731
SVN	68.110	207.931
ICESEA	60.368	64.250
ALVO US	41.483	260.291
EMBLA DC	15.949	57.862
OLGERD	10.491	11.018
BRIM	2.620	66.067
ISF	0	6.593
ISLAX NO	0	4.178
	9.054.725	8.771.050

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Lausafjársjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 26 0216	122.188	6,3%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	36.797	1,9%	0	0,0%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	0	0,0%	205.784	7,3%
Ríkisbréf 6,75% 15.10.2026	0	0,0%	35.367	1,2%
Ríkisbréf samtals	158.984	8,2%	241.151	8,5%
Önnur skráð skuldabréf				
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	162.777	8,4%	19.501	0,7%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	140.832	7,2%	342.193	12,1%
Fossar fjárfestingarbanki hf. 30.5.2025	0	0,0%	96.201	3,4%
Fossar fjárfestingarbanki hf. 11.3.2025	0	0,0%	39.253	1,4%
Önnur skráð skuldabréf samtals	303.609	15,6%	497.149	17,6%
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxill RIKV 25 0820	465.219	23,9%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 1217	154.451	7,9%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 0917	118.068	6,1%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 0716	109.674	5,6%	0	0,0%
Ríkisvíxill 19.02.2025	0	0,0%	370.912	13,1%
Ríkisvíxill 19.03.2025	0	0,0%	306.827	10,8%
Ríkisvíxill 16.07.2025	0	0,0%	143.575	5,1%
Ríkisvíxill 15.01.2025	0	0,0%	99.723	3,5%
Ríkisvíxill 16.04.2025	0	0,0%	68.365	2,4%
Ríkisvíxlar samtals	847.412	43,5%	989.402	35,0%
Framseljanleg verðbréf / skráð skuldabréf samtals	1.310.006	67,2%	1.727.702	61,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum				
Kvika banki hf.	437.087	22,4%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	200.172	10,3%	304.342	10,8%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	412.858	14,6%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	637.260	32,7%	717.200	25,3%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum samtals	637.260	32,7%	717.200	25,3%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.947.266	99,9%	2.444.902	86,4%
Reiðufé	949	0,0%	308.957	10,9%
Aðrar eignir	111	0,0%	76.528	2,7%
Heildareignir	1.948.325	100,0%	2.830.386	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2024**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Ríkisvíxill RIKV 25 0820	465.219	23,9%	0	0,0%	465.219	23,9%
Kvika banki hf.	437.087	22,4%	0	0,0%	437.087	22,4%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	200.172	10,3%	304.342	10,8%	(104.170)	(5,3%)
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	162.777	8,4%	19.501	0,7%	143.276	7,4%
Ríkisvíxill RIKV 25 1217	154.451	7,9%	0	0,0%	154.451	7,9%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	140.832	7,2%	342.193	12,1%	(201.361)	(10,3%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	122.188	6,3%	0	0,0%	122.188	6,3%
Ríkisvíxill RIKV 25 0917	118.068	6,1%	0	0,0%	118.068	6,1%
Ríkisvíxill RIKV 25 0716	109.674	5,6%	0	0,0%	109.674	5,6%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	36.797	1,9%	0	0,0%	36.797	1,9%
Tíu stærstu samtals	1.947.266	99,9%	666.036	23,5%	1.281.229	65,8%
Aðrar fjárfestingar	0	0,0%	1.778.865	62,8%	(1.778.865)	(91,3%)
Reiðufé	949	0,0%	308.957	10,9%	(308.009)	(15,8%)
Aðrar eignir	111	0,0%	76.528	2,7%	(76.417)	(3,9%)
	1.948.325	100,0%	2.830.386	100,0%	(882.061)	(45,3%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
KVIKA BANKI	29.030.000	28.601.599
ARION BANKI	13.500.000	13.504.160
ISLANDSBANKI	7.871.626	7.875.965
LANDSBANKINN	5.125.000	5.547.788
FOSSAR	3.238.083	3.356.508
RIKB 25 0612	1.734.054	1.786.447
LBANK CB 25	797.194	657.604
RIKV 25 0820	656.831	196.700
RIKB 26 1015	460.201	462.527
RIKV 25 0521	393.532	157.086
ISB CBF 27	301.582	502.623
RIKV 25 0716	276.728	318.316
RIKV 25 0416	245.479	306.578
RIKS 26 0216	189.224	70.944
RIKV 25 1217	153.784	0
RIKB 27 0415	32.187	32.272
RIKV 25 0319	0	298.326
	64.005.504	63.675.440

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 26 0216	208.438	5,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	73.076	2,1%	40.349	1,9%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	30.673	0,9%	106.102	4,9%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	28.766	0,8%	27.937	1,3%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	0	0,0%	87.486	4,1%
Ríkisbréf samtals	340.952	9,7%	261.874	12,2%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	281.664	8,0%	201.290	9,3%
Íslandsbanki hf. ISB GBF 27 1122	223.950	6,4%	234.962	10,9%
Fossar fjárf.banki hf.FOS 26 1	120.534	3,4%	80.872	3,8%
Kvika banki hf. KVIKA 28 0703	68.400	1,9%	0	0,0%
Fossar fjárf.banki hf. FOS 040728	60.003	1,7%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	58.214	1,7%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CB 27	58.027	1,7%	76.583	3,6%
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	40.694	1,2%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVIKA 25 1201 GB	40.288	1,1%	59.897	2,8%
Íslandsbanki hf. ISB CBI 26	30.347	0,9%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. 30.5.2025	0	0,0%	76.961	3,6%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	982.123	28,0%	730.564	33,9%
Önnur skráð skuldabréf				
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	228.951	6,5%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf. EIK 100327	111.708	3,2%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150527	105.906	3,0%	0	0,0%
Síminn hf. REIBOR SIMINN 28 1	40.171	1,1%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 260415	19.972	0,6%	39.984	1,9%
Iceland Seafood Int. 5,65% 21.6.2025	0	0,0%	102.023	4,7%
Almenna leigufélagið ehf. 4% 12.6.2025	0	0,0%	39.715	1,8%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	506.708	14,4%	181.721	8,4%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.829.783	52,1%	1.174.160	54,5%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Skammtímasjóður frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Peningamarkaðsgerningar				
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxill RIKV 25 0716	319.051	9,1%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 0820	79.186	2,3%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 1015	78.265	2,2%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 1119	77.718	2,2%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 25 1217	38.613	1,1%	0	0,0%
Ríkisvíxill 16.04.2025	0	0,0%	29.299	1,4%
Ríkisvíxill 19.03.2025	0	0,0%	9.827	0,5%
Ríkisvíxill 19.02.2025	0	0,0%	4.945	0,2%
Ríkisvíxlar samtals	592.833	16,9%	44.072	2,0%
Fyrirtækjavíxlar				
Síminn hf. SIMINN251015 2	136.656	3,9%	19.455	0,9%
Iceland Seafood ICESEA 25 1007	97.759	2,8%	0	0,0%
Kaldalón hf. KALD 25 1201	77.291	2,2%	98.479	4,6%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 25 0901	59.180	1,7%	0	0,0%
Alma íbúðafélag hf. AL 25 0915	58.922	1,7%	57.481	2,7%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. OLGERD251106	58.323	1,7%	98.620	4,6%
Hagar hf. HAGA251126	58.091	1,7%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 25 1201	58.011	1,7%	0	0,0%
Skeljungur ehf. SKELJUNG2512	19.294	0,5%	39.274	1,8%
Hagar 26.2.2025	0	0,0%	59.098	2,7%
Hagar 27.05.2025	0	0,0%	57.915	2,7%
Alma íbúðafélag hf. 15.3.2025	0	0,0%	39.181	1,8%
Kaldalón hf. 2.6.2025	0	0,0%	38.541	1,8%
Skeljungur ehf. 2.6.2025	0	0,0%	38.483	1,8%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. 13.5.2025	0	0,0%	19.355	0,9%
Síminn hf. 4.6.2025	0	0,0%	19.264	0,9%
Fyrirtækjavíxlar samtals	623.526	17,7%	585.145	27,2%
Framseljanleg verðbréf / skráð skuldabréf samtals	3.046.142	86,7%	1.803.377	83,7%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	201.814	5,7%	81.227	3,8%
Kvika banki hf.	265.053	7,5%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	466.867	13,3%	81.227	3,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	3.513.009	100,0%	1.884.603	87,5%
Reiðufé	304	0,0%	269.066	12,5%
Aðrar eignir	304	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	3.513.616	100,0%	2.153.669	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisvíxill RIKV 25 0716	319.051	9,1%	0	0,0%	319.051	9,1%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	281.664	8,0%	201.290	9,3%	80.375	2,3%
Kvika banki hf.	265.053	7,5%	0	0,0%	265.053	7,5%
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	228.951	6,5%	0	0,0%	228.951	6,5%
Íslandsbanki hf. ISB GBF 27 1122	223.950	6,4%	234.962	10,9%	(11.012)	(0,3%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	208.438	5,9%	0	0,0%	208.438	5,9%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	201.814	5,7%	81.227	3,8%	120.587	3,4%
Síminn hf. SIMINN251015 2	136.656	3,9%	19.455	0,9%	117.201	3,3%
Fossar fjárf.banki hf.FOS 26 1	120.534	3,4%	80.872	3,8%	39.663	1,1%
Eik fasteignafélag hf. EIK 100327	111.708	3,2%	0	0,0%	111.708	3,2%
Tíu stærstu samtals	2.097.819	59,7%	617.804	28,7%	1.480.015	0,0%
Aðrar fjárfestingar	1.415.190	40,3%	1.266.799	58,8%	148.391	4,2%
Reiðufé	304	0,0%	269.066	12,5%	(268.762)	(7,6%)
Aðrar eignir	304	0,0%	0	0,0%	304	0,0%
	3.513.616	100,0%	2.153.669	100,0%	1.359.947	38,7%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
KVIKA BANKI	12.114.000	11.852.687
ARION BANKI	7.744.000	7.746.628
ISLANDSBANKI	4.441.573	4.443.645
LANDSBANKINN	3.918.000	3.919.724
FOSSAR	1.334.000	1.220.086
RIKV 25 0716	593.261	276.728
RIKV 25 0820	489.321	411.868
RIKS 26 0216	373.678	169.925
RIKV 25 0521	297.626	0
RIKV 25 1015	271.713	193.911
ISB CBF 27	241.433	160.416
LBANK CB 25	239.433	201.565
RVKN 27 1	229.202	0
RIKB 25 0612	200.129	190.696
RIKB 26 1015	153.721	122.564
SIMINN251015 2	135.048	0
EIK 100327	110.246	0
REITIR150527	105.303	0
ISB GBF 27 1122	104.091	79.284
RIKV 25 0416	98.023	98.751
ICESEA 25 1007	97.572	0
RIKV 25 1119	77.536	0
ARION CB 27	77.108	96.966
KALD 25 1201	76.746	0
RIKB 27 0415	64.459	136.607
FOS 040728	60.000	0
KVIKA 28 0703	60.000	0
UR 25 0601	59.095	0
UR 25 0901	59.093	0
AL 25 0915	58.694	0
LBANK CB 27	57.878	0
OLGERD251106	57.688	0
HAGA251126	57.641	0
UR 25 1201	57.626	0
FOS 26 1	40.280	0
SIMINN 28 1	40.000	0
RIKV 25 1217	38.446	0
ISB CBI 26	30.212	0
UR 260415	20.055	39.988
SKELJUNG2512	19.163	0
KALD 25 0303	0	79.081
HAGA250226	0	59.880
KVIKA 25 1201 GB	0	20.107
	34.303.093	31.521.108

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Skuldabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2025		31.12.2024	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 31 0124	267.121	8,7%	207.185	7,2%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	242.232	7,9%	189.535	6,6%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	187.160	6,1%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	184.156	6,0%	301.717	10,5%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	122.691	4,0%	244.035	8,5%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	104.517	3,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	23.000	0,7%	238.134	8,3%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	8.407	0,3%	127.504	4,5%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	3.110	0,1%	12.951	0,5%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	832	0,0%	44.423	1,6%
Ríkisbréf 4,5% 17.2.2042	0	0,0%	181.902	6,4%
Ríkisbréf 1% 15.1.2037	0	0,0%	15.839	0,6%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	0	0,0%	9.897	0,3%
Ríkisbréf samtals	1.143.225	37,1%	1.573.122	55,0%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	184.790	6,0%	104.539	3,7%
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	67.645	2,2%	66.622	2,3%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	252.435	8,2%	171.161	6,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Arion banki hf. ARION 28 1215	150.388	4,9%	83.689	2,9%
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	109.923	3,6%	104.759	3,7%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 30	85.642	2,8%	43.088	1,5%
Landsbankinn hf. LBANK T2i 35	67.559	2,2%	67.332	2,4%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 31	61.352	2,0%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB CB 31	59.983	1,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB T2I 34 0912	47.124	1,5%	44.055	1,5%
Kvika banki KVIKA 34 1211 T2i	46.860	1,5%	44.469	1,6%
Arion banki hf. ARION T2I 36	40.636	1,3%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CBI 26	27.360	0,9%	78.749	2,8%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 26	26.569	0,9%	25.289	0,9%
Landsbankinn hf. LBANK T2 35	21.273	0,7%	21.687	0,8%
Íslandsbanki hf. ISB CBI 28	20.231	0,7%	77.980	2,7%
Lánasjóður sveitarfélaga LSS 39 0303	1.967	0,1%	2.005	0,1%
Arion banki hf. 4,25% 20.9.2028	0	0,0%	81.697	2,9%
Íslandsbanki hf. 2,72% 10.5.2029	0	0,0%	42.776	1,5%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	766.865	24,9%	717.575	25,1%
Önnur skráð skuldabréf				
Orkuveita Reykjavíkur OR031033 GB	223.199	7,2%	82.128	2,9%
Orkuveita Reykjavíkur OR280845 GB	141.148	4,6%	70.367	2,5%
Iceland Seafood Int. ICESEA 28 10	102.983	3,3%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150535	80.209	2,6%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150532	62.320	2,0%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur OR180242 GB	53.944	1,8%	0	0,0%
Kaldalón hf. KALD150234	42.842	1,4%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 120926 1	40.199	1,3%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur OR020934 GB	20.770	0,7%	21.449	0,7%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 260415	19.972	0,6%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur 7% 16.11.2026	0	0,0%	29.342	1,0%
Önnur skráð skuldabréf samtals	787.585	25,6%	203.286	7,1%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 frh.:

SIV Skuldabréf frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.

	30.06.2025		31.12.2024	
Skuldabréf frh.	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Fyrirtækjavíxlar				
Kaldalón hf. KALD 201228	100.794	3,3%	42.158	1,5%
Reitir fasteignafélag hf. 2,3% 15.5.2032	0	0,0%	61.639	2,2%
Hagar hf. REIBOR 1M + 1,3% 12.9.2026	0	0,0%	40.229	1,4%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. RBR1M+1,3% 15.4.2026	0	0,0%	19.992	0,7%
Fyrirtækjavíxlar samtals	100.794	3,3%	164.017	5,7%
Framseljanleg verðbréf samtals	3.050.905	99,0%	2.829.162	98,9%
Reiðufé	7.843	0,3%	31.790	1,1%
Aðrar eignir	21.674	0,7%	0	0,0%
Heildareignir	3.080.423	100,0%	2.860.952	100,0%

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

	Eignir 30.06.2025	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2024**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Ríkisbréf RIKB 31 0124	267.121	8,7%	207.185	7,2%	59.936	1,9%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	242.232	7,9%	189.535	6,6%	52.698	1,7%
Orkuveita Reykjavíkur OR031033 GB	223.199	7,2%	82.128	2,9%	141.072	4,6%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	187.160	6,1%	0	0,0%	187.160	6,1%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	184.790	6,0%	104.539	3,7%	80.251	2,6%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	184.156	6,0%	301.717	10,5%	(117.561)	(3,8%)
Arion banki hf. ARION 28 1215	150.388	4,9%	83.689	2,9%	66.698	2,2%
Orkuveita Reykjavíkur OR280845 GB	141.148	4,6%	70.367	2,5%	70.781	2,3%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	122.691	4,0%	244.035	8,5%	(121.345)	(3,9%)
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	109.923	3,6%	104.759	3,7%	5.164	0,2%
Tíu stærstu samtals	1.812.807	58,8%	1.387.954	48,5%	424.853	13,8%
Aðrar fjárfestingar	1.238.097	40,2%	1.441.208	50,4%	(203.111)	(6,6%)
Reiðufé	7.843	0,3%	31.790	1,1%	(23.947)	(0,8%)
Aðrar eignir	21.674	0,7%	0	0,0%	21.674	0,7%
	3.080.423	100,0%	2.860.952	100,0%	219.470	7,1%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2025 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 30. júní 2025.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKS 30 0701	315.921	362.221
RIKB 31 0124	263.480	187.882
RIKB 35 0917	253.438	199.826
RIKB 28 1115	217.221	421.213
RIKB 38 0215	188.325	0
OR031033 GB	156.347	0
OR280845 GB	141.413	72.012
RIKS 26 0216	111.957	330.374
RIKS 33 0321	109.984	228.217
ICESEA 28 10	100.831	0
KALD 201228	100.348	0
RIKB 42 0217	95.265	74.626
RVKN 35 1	92.827	0
LBANK CBI 30	85.676	42.722
REITIR150535	78.734	0
RIKB 27 0415	78.584	195.896
ARION 28 1215	62.768	0
ARION CBI 28	61.257	144.306
LBANK CBI 31	60.530	0
ISB CB 31	60.000	0
OR180242 GB	54.076	0
ARION T2I 36	39.907	0
ARION CBI 26	0	52.814
ISB CBI 28	0	49.197
ISB CBI 29	0	42.737
OR161126 GB	0	29.503
RIKS 37 0115	0	15.744
RIKB 26 1015	0	10.231
	2.728.887	2.459.521

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur verðbréfasjóða Íslenskra verðbréfa 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. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir af Íslenskum verðbréfum hf. sem er dótturfélag Skaga hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2025. 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 Íslenskum verðbréfum 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%
SIV Hlutabréf	1,70%
SIV Lausafjársjóður	0,40%
SIV Skammtímasjóður	0,50%
SIV Skuldabréf	1,00%

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 lok tímabilsins.

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 sjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gilti á markaðnum í lok tímabilsins.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok tímabilsins.

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 lok tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2025.

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%
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.

5. Gengi gjaldmiða erlendra sjóða

	30.06.2025	31.12.2024
USD	120,966	137,7854

6. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

Íslensk verðbréf hf. starfrækja níu sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af þrjá sérhæfða, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

7. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða Íslenskra verðbréfa hf. í lok tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2025.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2024	Árið 2023	Árið 2022
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	1,93%	4,02%	8,70%	4,20%	7,58%	3,67%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	(2,62%)	(7,17%)	15,38%	8,85%	0,58%	(12,35%)
ÍV Skuldabréfasafn	0,59%	2,09%	4,54%	1,07%	1,20%	(1,45%)
ÍV Stokkur	(2,37%)	(11,77%)	6,15%	8,83%	(6,21%)	(18,57%)
ÍV Eignasafn II	0,28%	(2,40%)	1,72%	3,33%	6,32%	(11,37%)
ÍV Eignasafn IV	0,95%	(6,64%)	(3,01%)	7,35%	17,13%	(30,06%)
SIV Hlutabréf	(3,28%)	(11,25%)	12,45%	23,75%	0,00%	0,00%
SIV Lausafjársjóður	1,86%	3,86%	8,55%	9,28%	0,00%	0,00%
SIV Skammtímasjóður	1,97%	4,14%	9,00%	9,58%	0,00%	0,00%
SIV Skuldabréf	0,96%	2,54%	6,33%	7,56%	0,00%	0,00%
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	0,41%	1,41%	4,74%	9,18%	(0,40%)	(5,18%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	(4,07%)	(9,50%)	11,18%	14,04%	(6,88%)	(19,83%)
ÍV Skuldabréfasafn	(0,91%)	(0,47%)	0,74%	5,90%	(1,93%)	(9,87%)
ÍV Stokkur	(3,82%)	(13,98%)	2,28%	14,02%	(13,16%)	(25,52%)
ÍV Eignasafn II	(1,22%)	(4,84%)	(1,98%)	8,26%	(1,56%)	(18,94%)
ÍV Eignasafn IV	(0,55%)	(8,98%)	(6,54%)	12,47%	8,45%	(36,04%)
SIV Hlutabréf	(4,72%)	(13,48%)	8,36%	18,11%	0,00%	0,00%
SIV Lausafjársjóður	0,34%	1,26%	4,59%	4,31%	0,00%	0,00%
SIV Skammtímasjóður	0,45%	1,54%	5,03%	4,59%	0,00%	0,00%
SIV Skuldabréf	(0,54%)	(0,03%)	2,46%	2,66%	0,00%	0,00%

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÍV Skammtímasjóður	4.206.376	3.425.814	3.440.320	10.007.803
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	1.624.028	1.647.195	1.338.505	995.235
ÍV Skuldabréfasafn	1.546.097	1.709.115	1.847.126	2.575.378
ÍV Stokkur	1.022.473	1.132.599	992.677	1.880.871
ÍV Eignasafn II	4.102.597	4.903.524	4.528.696	4.450.993
ÍV Eignasafn IV	1.411.127	1.670.449	1.503.470	1.599.096
SIV Hlutabréf	2.688.278	2.682.618	1.039.951	0
SIV Lausafjársjóður	1.947.519	2.829.053	4.286.893	0
SIV Skammtímasjóður	3.392.296	2.054.169	742.933	0
SIV Skuldabréf	3.077.719	2.858.440	2.161.178	0

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÍV Skammtímasjóður	23,59	22,84	20,94	19,23
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	39,63	42,70	38,50	37,19
ÍV Skuldabréfasafn	16,68	16,33	15,42	15,14
ÍV Stokkur	18,13	20,54	18,05	19,13
ÍV Eignasafn II	10,61	10,87	10,04	9,61
ÍV Eignasafn IV	14,95	15,98	14,25	12,17
SIV Hlutabréf	113,94	128,07	103,55	0,00
SIV Lausafjársjóður	117,71	113,33	103,72	0,00
SIV Skammtímasjóður	117,77	112,80	102,90	0,00
SIV Skuldabréf	113,68	110,86	103,05	0,00

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.06.2025 %	Eign 31.12.2024 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	57	65	(8)	50	100
Ríkisskuldabréf	5	18	(13)	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálaf.	19	1	18	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	19	10	9	0	10
Reiðufé	0	7	(7)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	96	98	(2)	70	100
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	30
Reiðufé	1	1	0	0	10
Aðrar eignir	3	1	2		
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	2	1	1	0	25
skv. lögum nr. 11/2008	32	24	8	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	18	25	(7)	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	48	50	(2)	0	30
Reiðufé	0	0	0	0	10
ÍV Stokkur					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	95	97	(2)	35	100
Fjárf.sjóðir sem fjárfesta í hlutabréfum	0	0	0	0	20
Reiðufé	5	0	5	0	10
Aðrar eignir	0	3	(3)		
ÍV Eignasafn II					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	11	7	4	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	22	22	0	0	35
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	53	53	0	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	12	11	1	0	15
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	0	6	(6)	0	10
Reiðufé	2	1	1	0	10

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu frh.

	Eign 30.06.2025 %	Eign 31.12.2024 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Eignasafn IV					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	16	24	(8)	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	48	47	1	0	80
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	6	6	0	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	27	23	4	0	20
Reiðufé	3	0	3	0	10
Aðrar eignir	0	0	0	0	0
SIV Hlutabréf					
Hlutabréf skráð á NASDAQ OMX Nordic Iceland og First North	92	93	(1)	25	100
Reiðufé	3	7	(4)	0	60
Aðrar eignir	5	0	5		
SIV Lausafjársjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	32	25	7	30	100
Skuldabréf og peningamarkaðsgerningar útgefnir af íslenska ríkinu	52	43	9	0	70
Skuldabréf og peningamarkaðsgerningar fjármálafyrirtækja	16	18	(2)	0	50
Skuldabréf og peningamarkðagerningar sveitarfélaga	0	0	0	0	30
Reiðufé	0	14	(14)	0	60
Aðrar eignir	0	0	0		
SIV Skammtímasjóður					
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útg af ísl ríkinu	27	14	13	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja	13	4	9	0	100
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útg af fjárm.fyrirtækjum	28	34	(6)	10	50
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	32	36	(4)	0	40
Reiðufé	0	12	(12)	0	60
Aðrar eignir	0	0	0		
SIV Skuldabréf					
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útg af ísl ríkinu	37	55	(18)	0	100
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útg af fjárm.fyrirtækjum	25	34	(9)	10	50
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	29	25	4	0	100
Skuldabréf og peningamarkðagerningar sveitarfélaga	8	19	(11)	0	100
Reiðufé	0	1	(1)	0	60
Aðrar eignir	1	0	1		

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	218.653	6	0	0	0	0	0	0	218.653	6
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	1.626.143	38	0	0	0	0	0	0	1.626.143	38
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	2.391.151	56	2.391.151	56
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	625	0	625	0
	1.844.796	44	0	0	0	0	2.391.776	56	4.236.572	100
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.559.600	99	0	0	1.559.600	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	17.505	1	17.505	1
	0	0	0	0	1.559.600	99	17.505	1	1.577.105	100
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.541.622	100	0	0	0	0	0	0	1.541.622	100
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	4.999	0	4.999	0
	1.541.622	100	0	0	0	0	4.999	0	1.546.621	100
ÍV Stokkur										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	970.405	95	0	0	970.405	95
sambærilegra erlendra sjóða	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	52.929	5	52.929	5
	0	0	0	0	970.405	95	52.929	5	1.023.334	100
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	750.108	18	0	0	0	0	0	0	750.108	18
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	170.093	4	0	0	0	0	0	0	170.093	4
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.277.851	31	0	0	0	0	1.277.851	31
Önnur hlutdeildarskírteini	0	0	437.978	11	1.433.661	35	0	0	1.871.639	46
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	84.902	2	84.902	2
	920.201	22	1.715.830	42	1.433.661	35	84.902	2	4.154.593	100

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting frh.:

	Skuldabréf		Hlutdeildar-skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Eignasafn IV										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	20.318	1	0	0	0	0	0	0	20.318	1
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.387.879	95	0	0	0	0	1.387.879	95
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	45.175	3	45.175	3
	20.318	1	1.387.879	95	0	0	45.175	3	1.453.372	100
SIV Hlutabréf										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	2.480.769	97	0	0	2.480.769	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	82.217	3	82.217	3
	0	0	0	0	2.480.769	97	82.217	3	2.562.986	100
SIV Lausafjársjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.310.006	67	0	0	0	0	0	0	1.310.006	67
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	637.260	33	637.260	33
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	949	0	949	0
	1.310.006	67	0	0	0	0	638.208	33	1.948.214	100
SIV Skammtímasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.046.142	87	0	0	0	0	0	0	3.046.142	87
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	466.867	13	466.867	13
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	304	0	304	0
	3.046.142	87	0	0	0	0	467.171	13	3.513.313	100
SIV Skuldabréf										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.050.905	100	0	0	0	0	0	0	3.050.905	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	7.843	0	7.843	0
	3.050.905	100	0	0	0	0	7.843	0	3.058.748	100