RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Ragnheiður Þorkelsdóttir
Kt. 3112785419
Dags. 26.8.2026 21:07:35
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Arnór Gunnarsson
Kt. 1507783369
Dags. 26.8.2026 21:08:03
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 26.8.2026 22:01:13
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Andri Guðmundsson
Kt. 1607823669
Dags. 26.8.2026 22:33:09
Ástæða: Undirritun

ÍSLENSK VERÐBRÉF

iv.is

Árshlutareikningur

1. janúar til 30. júní 2026



ÍSLENSK VERÐBRÉF

Íslensk verðbréf hf.

Ársreikningur
1. janúar til 30. júní 2026

A-hluti

Íslensk verðbréf hf.

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

B-hluti

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 14
Efnahagsreikningur 15
Yfirlit fjárfestinga 16
Skýringar 35

Verðbréfasjóðir

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 41
Efnahagsreikningur 42
Yfirlit fjárfestinga 43
Skýringar 63

Verðbréfasjóðir ÍV Erlent skuldabréfasafn

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 69
Efnahagsreikningur 70
Yfirlit fjárfestinga 71
Skýringar 73

Skýrsla 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.

Félagið er dótturfélag Skaga hf. og er árshlutareikningurinn hluti af samstæðureikningi Skaga og dótturfélaga þess. Vörslufyrirtæki sjóða Íslenskra verðbréfa 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 rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem settar eru af fjármálaeftirlitinu.

Starfsemin

Eignir í stýringu voru 231,2 ma.kr. í lok tímabilsins og jukust um 2,7 ma.kr. frá áramótum. Félagið var með samtals 26 sjóði í rekstri, þar af voru 16 sjóðir fyrir almenna fjárfesta annað hvort í formi verðbréfasjóða eða sérhæfðra sjóða. Hrein eign sjóða í rekstri var 89 ma.kr.

Hreinar rekstrartekjur félagsins á tímabilinu námu 498,5 m.kr. (6M 2025: 402,1 m.kr.). Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 37 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í lok tímabils nam 689,6 m.kr. samkvæmt efnahagsreikningi en var í lok ársins 2025 samtals 652,5 m.kr. Eiginfjárhlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 15%, en lágmarkseiginfjárhlutfall er 8,0%. Hjá félaginu störfuðu 13 starfsmenn að meðaltali á tímabilinu.

Eignamarkaðir einkenndust af áframhaldandi óvissu á fyrri árshelmingi 2026. Aukins ófriðar gætti í alþjóðamálum og varð þróun mála í Íran þess valdandi að olíuverð hækkaði umtalsvert á tímabilinu. Verðbólga reyndist þrálát og mældist tólf mánaða taktur hennar 5,2% í júní. Seðlabanki Íslands hækkaði meginvexti tvívegis, í mars og maí, samtals um 0,5 prósentustig, úr 7,25% í 7,75%. Innlendur hlutabréfamarkaður lækkaði á tímabilinu en ávöxtun skuldabréfa reyndist sæmileg, þá helst styttri skuldabréfa og verðtryggðra. Viðvarandi hátt vaxtastig hefur haft áhrif á flæði fjármagns í sjóði innlendra rekstrarfélaga, á meðan fjármagn streymir í auknum mæli inn á innlánsreikninga fjármálastofnana.

Þrátt fyrir krefjandi aðstæður á innlendum hlutabréfamarkaði skiluðu afurðir félagsins góðum árangri á fyrri árshelmingi 2026. ÍV Erlend hlutabréf bar af og var sú afurð innlendra rekstrarfélaga sem hæstri ávöxtun skilaði á tímabilinu, 18,7%. Félagið átti jafnframt sterka stöðu í flokki skammtímasjóða, þar sem tveir sjóðir þess röðuðu sér meðal þeirra fjögurra ávöxtunarhæstu, og í flokki blandaðra sjóða náði ÍV Eignasafn IV þriðja besta árangri af 36 sjóðum. Ávöxtun innlendra hlutabréfasjóða félagsins var góð í samanburði við markaðinn og aðra sjóði í neikvæðu markaðsumhverfi.

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.

Hlutafé félagsins nam 22,7 m.kr. í lok tímabilsins. Skagi hf. nýtti kauprétt að öllu hlutafé félagins þann 1. janúar 2026 og eftir breytinguna eru hluthafar félagsins eftirfarandi:

Hluthafi	Kennitala	Nafnverð	%
Skagi hf.	690689-2009	22.686.086	100,0%
Skagi ehf.	540224-2260	1	0,0%

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

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 og sjóðstreymi félagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026 og fjárhagsstöðu þess þann 30. júní 2026. 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 2026 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. ágúst 2026

Í stjórn félagsins

Andri Guðmundsson, stjórnarformaður

Kolbeinn Friðriksson

Ragnheiður Þorkelsdóttir

Framkvæmdastjóri

Arnór Gunnarsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	6M 2026	6M 2025
Rekstrartekjur			
Þóknanatekjur	12	483.986	391.302
Fjármunatekjur	13	14.972	10.988
Heildartekjur		498.959	402.290
Fjármagnsgjöld	13	(426)	(113)
Hreinar rekstrartekjur		498.533	402.177
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	14	276.831	243.586
Rekstrarkostnaður		172.183	176.131
Afskriftir		3.155	1.798
Rekstrargjöld		452.170	421.515
Hagnaður (tap) fyrir skatta		46.363	(19.338)
Tekjuskattur	15	(9.275)	3.606
Hagnaður (tap) tímabilsins		**37.088**	**(15.732)**

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Verðbréf	16	313.132	253.174
Verðbréf samtals		313.132	253.174
Viðskiptakröfur		117.339	128.663
Kröfur á tengd félög		25.947	18.967
Aðrar kröfur		17.345	21.795
Kröfur samtals		160.631	169.425
Skatteign	17	4.724	13.999
Rekstrarfjármunir		3.895	4.573
Eignarhlutir í félögum		841	841
Óefnislegar eignir	18	335.078	337.271
Handbært fé		56.047	65.907
Aðrar eignir samtals		400.585	422.590
Eignir samtals		**874.348**	**845.189**
Eigið fé			
Hlutafé		22.686	22.686
Yfirverðsreikningur		307.511	307.511
Lögbundinn varasjóður		4.642	4.642
Bundið eigið fé		1.200	1.200
Óráðstafað eigið fé		353.566	316.477
Eigið fé samtals	19	**689.605**	**652.516**
Skuldir			
Skuldir við tengd félög		18.069	42.504
Ýmsar skammtímaskuldir		166.675	150.169
Skuldir samtals		184.744	192.673
Eigið fé og skuldir samtals		**874.348**	**845.189**

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	6M 2026	6M 2025
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) tímabilsins	19	37.088	(15.732)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Tekjuskattur, breyting	15	9.275	(3.606)
Gangvirðisbreyting verðbréfa	13	(9.959)	(10.988)
Afskriftir		3.155	1.798
Veltufé frá rekstri		39.560	(28.527)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting		15.774	(18.792)
Ýmsar skuldir, breyting		16.506	(19.841)
Tengd félög, breyting		(31.415)	(63.873)
Handbært fé (til) frá rekstri		40.425	(131.033)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(285)	0
Verðbréf, breyting		(50.000)	(3.642)
Keyptir eignarhlutir í félögum		0	(5.498)
Keyptar óefnislegar eignir	18	0	(7.543)
Fjárfestingarhreyfingar		(50.285)	(16.682)
Breyting á handbæru fé		(9.860)	(147.716)
Handbært fé í ársbyrjun		65.907	179.959
Handbært fé í lok tímabils		56.047	32.243

Skýringar

1. Félagið

Íslensk verðbréf hf., hér eftir nefnt félagið eða ÍV, er íslenskt hlutafélag og er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfða sjóða og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og laga nr. 45/2020 sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Lögheimili þess er að Ármúla 3 í Reykjavík og kennitala félagsins er 491001-2080.

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, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, 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 hafa ekki ákveðinn nýtingartíma og í samræmi við 24. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga er vörumerkið virðisrýrnunarprófað árlega og metið í samræmi við settar reikningsskilareglur.

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.

Skýringar

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 2026 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.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Áhöld og tæki	3 ár
Innréttingar og umbætur á húsnæði	3 ár

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 ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum tekjuskatti byggist á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundinn mismunur kemur til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörsdegi.

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

Skattamál verðbréfa- og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum 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 skulu skattleggjast hér á landi.

Skýringar

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.

Umsýsluþóknun

Félagið innheimtir umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og reiknast þóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs. Félagið innheimtir umsýsluþóknun fyrir rekstur sérhæfðra sjóða og sérgreindra eignastýringarsafna og reiknast þóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign sjóða eða eignasafna í samræmi við reglur sjóða eða samninga um eignastýringu. Félagið innheimtir einnig eftir atvikum árangurstengdar greiðslur af verðbréfasjóðum, sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta og sérgreindum eignastýringarsöfnum. Slíkar greiðslur koma til þegar árangur í stýringu á tilteknu tímabili er umfram ávöxtunarviðmið eins og þau eru skilgreind í reglum og útboðslýsingum viðkomandi sjóða eða samningum um eignastýringu.

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.

Skýringar

13. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld (frh.)

Fjármunatekjur greinast þannig:

	6M 2026	6M 2025
Vaxtatekjur	3.030	0
Gangvirðisbreytingar verðbréfa	9.959	10.988
Aðrar fjármunatekjur	1.984	0
Fjármunatekjur samtals	14.972	10.988

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

	6M 2026	6M 2025
Vaxtagjöld	(426)	(113)

14. Laun og launatengd gjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	6M 2026	6M 2025
Laun	212.595	187.436
Mótframlag í lífeyrissjóð	31.729	26.115
Kaupréttir*	1.864	1.495
Fjársýsluskattur	13.739	11.453
Önnur launatengd gjöld	16.904	17.087
	276.831	243.586
Meðalfjöldi ársverka	13	15

*Gjaldfærðir kaupréttir á tímabilinu 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:

	6M 2026	6M 2025
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	46.363	(19.338)
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall, 20%	(9.273)	3.868
Aðrir liðir	(2)	(262)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(9.275)	3.606

Skýringar

16. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Lausafjársjóðir	313.132	253.174

17. Tekjuskattseign

Breyting á tímabilinu greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Staða í ársbyrjun	13.999	17.213
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(9.275)	(3.214)
Staða í lok tímabils	4.724	13.999

Tekjuskattseign félagsins greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Yfirfæranlegt skattalegt tap	4.724	13.999

18. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Vörumerki	Viðskipta-sambönd	Hugbúnaður	Samtals
Bókfært virði 31.12.2025	311.000	20.000	6.271	337.271
Afskriftir	0	(1.250)	(943)	(2.193)
Bókfært virði 30.6.2026	311.000	18.750	5.328	335.078
Afskriftarhlutföll	0%	10%	25%	

Viðskiptasambönd eru tilkomin vegna kaupa á rekstri sjóða Glyms hf. í byrjun árs 2024. Viðskiptasamböndin eru afskrifuð á 10 árum. Vörumerkið var virðisrýrnunarprófað byggt á sömu forsendum og við kaup eða svonefndri *relief-from-royalty* aðferð og sýna niðurstöður að engin þörf sé á virðisrýrnun.

Skýringar

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. hlutafjár	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2025	22.686	307.511	5.200	304.285	639.682
Hagnaður ársins				12.834	12.834
Lagt í lögbundinn varasjóð			642	(642)	0
Eigið fé 31.12.2025	22.686	307.511	5.842	316.477	652.516
Eigið fé 1.1.2026	22.686	307.511	5.842	316.477	652.516
Hagnaður tímabilsins				37.088	37.088
Eigið fé 30.6.2026	22.686	307.511	5.842	353.566	689.605

20. Eiginfjárhlutfall

Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 15% en lágmarks eiginfjárhlutfall er 8% samkvæmt lögunum. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur 18 m.kr. (EUR 125 þús.) miðað við gengi EUR þann 30. júní 2026.

	30.6.2026	31.12.2025
Eigið fé	689.605	652.516
Óefnislegar eignir	(335.078)	(337.271)
Reiknuð skatteign	(4.724)	(13.999)
Eiginfjárgrunnur samtals	349.803	301.246
Heildar eiginfjárkrafa greinist þannig:		
Útlánaáhætta	73.836	34.036
Eiginfjárkrafa	73.836	34.036
Eiginfjárkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	186.029	186.029
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	163.773	115.217
Eiginfjárhlutfall	15,0%	13,0%

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.

21. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 231,2 milljörðum króna í lok tímabils samanborið við 228,5 milljarða króna í lok árs 2025.

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta Íslenskra verðbréfa hf.

Ársreikningur 30. júní 2026

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	ÍV Hlutabréf	ÍV Skammtímasj. plús	ÍV Skuldabréf	Samtals 1.1.-30.6. 2026	Samtals 1.1.-30.6. 2025
Rekstrarreikningur											
Tekjur											
Arður		0	30.181	0	582	1.603	66.258	0	0	98.624	111.428
Vextir		238.191	328	36.206	7.685	497	7.196	162.533	100.450	553.085	508.295
Verðbætur		8.063	0	23.771	14.121	433	0	11.441	51.918	109.747	79.517
Aðrar tekjur		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Heildartekjur		246.253,876	30.509	59.977	22.389	2.534	73.454	173.973	152.367	761.457	699.241
Gjöld											
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		16.421	4.993	6.959	13.547	5.870	29.104	11.052	18.759	106.705	109.207
Vörsluþóknun		0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.035
Árangurstengd þóknun		0	0	0	0	2.777	0	0	0	2.777	0
Aðrar þóknanir		1.305	1.099	652	543	2.611	32.741	1.278	1.171	41.400	11.935
Önnur gjöld og kostnaður		984	377	418	1.015	294	1.934	1.326	1.126	7.474	7.934
Heildargjöld		18.711	6.469	8.029	15.105	11.552	63.779	13.656	21.056	158.356	159.111
Innleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		179.348	41.565	20.204	29.118	40.668	(133.497)	(3.792)	(8.698)	164.916	205.973
Óinnleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		(180.471)	(116.320)	(25.858)	104.754	40.792	(17.499)	5.767	(7.438)	(196.273)	(914.905)
Heildar gengismunur		(1.123)	(74.755)	(5.653)	133.872	81.460	(150.996)	1.975	(16.136)	(31.357)	(708.932)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		226.420	(50.715)	46.295	141.155	72.441	(141.322)	162.293	115.176	571.743	(168.802)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign											
Hrein eign í ársbyrjun		5.059.954	1.497.721	1.389.728	3.600.254	1.109.691	3.693.767	4.422.387	3.690.267	24.463.770	24.912.976
Fjármögnunarhreyfingar											
Seld hlutdeildarskírteini		12.499.363	64.990	67.135	810	6.760	74.154	7.597.932	256.156	20.567.300	17.348.939
Innleyst hlutdeildarskírteini		(9.766.898)	(352.409)	(131.174)	(620.547)	(307.416)	(350.685)	(7.753.138)	(156.966)	(19.439.234)	(16.928.457)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		2.732.465	(287.419)	(64.039)	(619.737)	(300.656)	(276.531)	(155.206)	99.189	1.128.066	420.483
Hrein eign í lok tímabilsins	7	8.018.838	1.159.587	1.371.984	3.121.672	881.477	3.275.915	4.429.474	3.904.632	26.163.579	25.164.657

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	ÍV Hlutabréf	ÍV Skammtímasj. plús	ÍV Skuldabréf	Samtals 30.06.2026	Samtals 31.12.2025
Eignir											
Fjárfestingar											
Framseljanleg verðbréf		7.118.320	1.158.406	1.356.010	531.509	21.458	2.836.703	4.246.950	3.876.770	21.146.125	19.282.063
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	2.580.127	857.024	0	0	0	3.437.151	4.195.761
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		904.683	0	0	0	0	0	184.453	0	1.089.136	608.381
Fjárfestingar samtals		8.023.003	1.158.406	1.356.010	3.111.635	878.482	2.836.703	4.431.402	3.876.770	25.672.412	24.086.205
Aðrar eignir											
Reiðufé		623	1.698	13.807	11.514	6.376	417.554	190	21.003	472.764	701.667
Aðrar eignir		80	322	3.359	715	337	61.685	150	10.267	76.914	70.749
Aðrar eignir samtals		702	2.020	17.166	12.228	6.713	479.239	340	31.270	549.679	772.416
Eignir samtals		8.023.705	1.160.426	1.373.176	3.123.864	885.196	3.315.942	4.431.742	3.908.039	26.222.090	24.858.620
Skuldir											
Skuld við rekstrarfélag		3.278	811	1.192	2.192	3.707	4.680	2.269	3.407	21.536	29.896
Skuld við vörslufyrirtæki		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aðrar skuldir		1.589	28	0	0	13	35.346	0	0	36.975	364.955
Skuldir samtals		4.867	839	1.192	2.192	3.719	40.026	2.269	3.407	58.511	394.851
Hrein eign	7	8.018.838	1.159.587	1.371.984	3.121.672	881.477	3.275.915	4.429.474	3.904.632		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		314.072	29.124	77.495	266.177	50.195	28.791	34.894	31.700		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		25,53	39,82	17,70	11,73	17,56	113,78	126,94	123,17		

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 26 1015	777.903	9,7%	418.381	7,8%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	4.851	0,1%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	29.836	0,6%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	782.754	9,8%	448.216	8,4%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	205.489	2,6%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	205.489	2,6%	0	0,0%
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxlar RIKV 26 0715	1.196.707	14,9%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0819	1.118.221	13,9%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0916	786.877	9,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKV 26 1118	543.424	6,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKV 26 1216	501.281	6,2%	0	0,0%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0318	0	0,0%	1.370.268	25,6%
Ríkisvíxlar RIKB 25 0716	0	0,0%	681.722	12,7%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0415	0	0,0%	656.952	12,2%
Ríkisvíxlar RIKS 26 0216	0	0,0%	19.936	0,4%
Ríkisvíxlar samtals	4.146.509	51,7%	2.728.878	50,9%
Bankavíxlar				
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	826.571	10,3%	464.540	8,7%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	357.939	4,5%	233.091	4,3%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 28	301.729	3,8%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 26 1126	269.873	3,4%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 26 0909	137.730	1,7%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 28 1026	61.094	0,8%	61.325	1,1%
Íslandsbanki hf.ISB GBF 27 1122	28.633	0,4%	38.689	0,7%
Íslandsbanki hf. ISB CBI 26	0	0,0%	155.595	2,9%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 26 0528	0	0,0%	135.381	2,5%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 26 0311	0	0,0%	98.471	1,8%
Bankavíxlar samtals	1.983.569	24,7%	1.187.092	22,1%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	7.118.320	88,7%	4.364.186	81,4%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	501.600	6,3%	501.104	9,3%
Kvika banki hf.	403.083	5,0%	0	0,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	357.240	6,7%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	904.683	11,3%	858.344	16,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	8.023.003	100,0%	5.222.529	97,4%
Reiðufé	623	0,0%	140.493	2,6%
Aðrar eignir	80	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	8.023.705	100,0%	5.363.023	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisvíxlar RIKV 26 0715	1.196.707	14,9%	0	0,0%	1.196.707	14,9%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0819	1.118.221	13,9%	0	0,0%	1.118.221	13,9%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	826.571	10,3%	464.540	8,7%	362.031	4,5%
Ríkisvíxlar RIKV 26 0916	786.877	9,8%	0	0,0%	786.877	9,8%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	777.903	9,7%	418.381	7,8%	359.522	4,5%
Ríkisvíxlar RIKV 26 1118	543.424	6,8%	0	0,0%	543.424	6,8%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	501.600	6,3%	501.104	9,3%	496	0,0%
Kvika banki hf.	403.083	5,0%	0	0,0%	403.083	5,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	357.939	4,5%	233.091	4,3%	124.848	1,6%
Tíu stærstu samtals	6.512.325	81,2%	1.617.116	30,2%	4.895.209	61,0%
Aðrar fjárfestingar	1.510.678	18,8%	3.605.413	67,2%	(2.094.735)	(26,1%)
Reiðufé	623	0,0%	140.493	2,6%	(139.871)	(1,7%)
	8.023.705	100,0%	5.363.023	100,0%	2.660.683	33,2%

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION CB 27	295.745	292.566
ARION CBI 28	65.810	66.228
FOS 26 0909	134.723	0
FOS 26 1126	267.827	0
FOSSAR innlánss. 1.6.26	100.000	100.707
FOSSAR innlánss. 15.6.26 3	500.000	500.773
FOSSAR innlánss. 16.2.26 4	24.000	24.014
FOSSAR innlánss. 17.4.26	100.000	101.254
FOSSAR innlánss. 21.1.2026	75.000	75.015
FOSSAR innlánss. 22.1.26 2	60.000	60.012
FOSSAR innlánss. 27.2.26 3	56.000	56.127
FOSSAR innlánss. 27.3.26	250.000	251.094
FOSSAR innlánss. 30.4.26	119.000	119.778
ISB CBF 27	362.034	0
ISB CBF 28	300.066	0
ISLANDSBANKI	6.072.000	6.074.775
KVIKA BANKI	40.511.000	40.119.436
LANDSBANKINN	5.736.000	6.099.832
LBANK CB 27	590.485	471.471
LBANK CBI 28	31.237	31.461
RIKB 26 1015	1.406.143	1.053.229
RIKB 27 0415	40.181	40.365
RIKB 28 1115	19.324	14.388
RIKS 26 0216	225.018	226.888
RIKV 26 0318	9.927	1.174.322
RIKV 26 0415	343.720	338.379
RIKV 26 0520	393.344	497.915
RIKV 26 0618	889.094	238.093
RIKV 26 0715	1.969.614	790.768
RIKV 26 0819	1.092.172	0
RIKV 26 0916	779.578	0
RIKV 26 1118	538.624	0
RIKV 26 1216	499.772	0
RVKN 27 1	228.332	21.146
	64.085.769	58.840.032

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
John Bean technologies corporation	48.798	4,2%	33.254	2,1%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	46.184	4,0%	63.364	4,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	46.082	4,0%	47.101	3,0%
Skagi hf.	44.923	3,9%	56.608	3,6%
Arion banki hf.	44.909	3,9%	64.772	4,1%
Skeljungur hf.	44.403	3,8%	56.911	3,6%
Heimar hf.	44.326	3,8%	57.553	3,7%
Brim hf.	44.073	3,8%	61.571	3,9%
Síminn hf.	43.672	3,8%	63.379	4,1%
Íslandsbanki hf.	43.547	3,8%	66.210	4,2%
Eik fasteignafélag hf.	43.522	3,8%	57.288	3,7%
Bera hf.	43.259	3,7%	48.854	3,1%
Kaldalón hf.	43.227	3,7%	54.966	3,5%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	42.995	3,7%	56.042	3,6%
Síldarvinnslan hf.	42.689	3,7%	53.929	3,4%
Sýn hf.	42.582	3,7%	39.525	2,5%
Reitir fasteignafélag hf.	41.986	3,6%	59.904	3,8%
Hampiðjan hf.	41.981	3,6%	48.385	3,1%
Alvotech hf.	41.959	3,6%	48.544	3,1%
Icelandair Group hf.	41.807	3,6%	53.388	3,4%
Festi hf.	41.535	3,6%	60.997	3,9%
Oculis Holding AG ISK	41.353	3,6%	66.375	4,2%
Platínum Nova hf.	41.145	3,5%	49.330	3,2%
Iceland Seafood International hf.	40.880	3,5%	53.164	3,4%
Kvika banki hf.	40.563	3,5%	57.805	3,7%
Hagar hf.	39.679	3,4%	61.953	4,0%
Amaroq Minerals Ltd.	36.327	3,1%	64.259	4,1%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.158.406	99,8%	1.505.431	96,3%
Reiðufé	1.698	0,1%	57.820	3,7%
Aðrar eignir	322	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.160.426	100,0%	1.563.251	100,0%

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
John Bean technologies corporation	48.798	4,2%	33.254	2,1%	15.544	0,4%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	46.184	4,0%	63.364	4,1%	(17.180)	0,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	46.082	4,0%	47.101	3,0%	(1.019)	(0,1%)
Skagi hf.	44.923	3,9%	56.608	3,6%	(11.685)	(1,0%)
Arion banki hf.	44.909	3,9%	64.772	4,1%	(19.863)	(1,7%)
Skeljungur hf.	44.403	3,8%	56.911	3,6%	(12.508)	(1,1%)
Heimar hf.	44.326	3,8%	57.553	3,7%	(13.227)	(1,1%)
Brim hf.	44.073	3,8%	61.571	3,9%	(17.498)	(1,5%)
Síminn hf.	43.672	3,8%	63.379	4,1%	(19.707)	(1,7%)
Íslandsbanki hf.	43.547	3,8%	66.210	4,2%	(22.663)	(2,0%)
Tíu stærstu samtals	450.917	38,9%	570.722	36,5%	(119.806)	(10,3%)
Aðrar fjárfestingar	707.489	61,0%	934.708	59,8%	(227.219)	(19,6%)
Reiðufé	1.698	0,1%	57.820	3,7%	(56.122)	(4,8%)
Aðrar eignir	322	0,0%	0	0,0%	322	0,0%
	1.160.426	100,0%	1.563.251	100,0%	(402.825)	(34,7%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ALVO	6.144	0
AMRQ	16.463	33.329
ARION	519	17.115
BERA	1.747	0
BRIM	253	27.808
EIK	0	15.709
EIM	8.482	6.957
FESTI	5.016	23.695
HAGA	0	23.348
HAMP	6.042	5.400
HEIMAR	0	8.687
ICEAIR	3.848	9.332
ICESEA	0	5.896
ISB	898	21.631
ISF	0	24.052
JBTM	38.050	22.130
KALD	0	9.313
KVIKA	7.467	11.517
NOVA	1.272	2.878
OCS	22.016	44.339
REITIR	2.334	15.114
SIMINN	16.283	27.301
SJOVA	11.663	20.265
SKAGI	1.822	8.930
SKEL	0	11.427
SVN	0	21.921
SYN	0	3.394
	150.319	421.489

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 38 0215	85.459	6,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	58.698	4,3%	31.733	1,9%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	57.612	4,2%	45.392	2,7%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	38.117	2,8%	18.037	1,1%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	36.701	2,7%	8.499	0,5%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	33.881	2,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	25.401	1,8%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	24.253	1,8%	43.177	2,5%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	20.304	1,5%	21.364	1,2%
Ríkisbréf RIKS 50 0915	12.743	0,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	9.751	0,7%	839	0,0%
Ríkisbréf RIKS 29 0917	5.588	0,4%	42.891	2,5%
Ríkisbréf RIKS 38 0215	0	0,0%	63.738	3,7%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	408.508	29,7%	275.671	16,1%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	61.026	4,4%	61.067	3,6%
Arion banki hf. ARION T2 33	40.877	3,0%	40.816	2,4%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 281026	40.729	3,0%	40.883	2,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 31	39.816	2,9%	63.386	3,7%
Kvika banki 34 1211 T2i	25.030	1,8%	23.007	1,3%
Arion banki hf. ARION T2I 36	21.951	1,6%	20.823	1,2%
Landsbankinn hf., LBANK AT1 PNC31	21.550	1,6%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 29	21.383	1,6%	42.210	2,5%
Landsbankinn hf. LBANK T2 35	21.215	1,5%	22.544	1,3%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 27 1	20.142	1,5%	20.166	1,2%
Íslandsbanki hf., ISB GB 27 1122	0	0,0%	62.027	3,6%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 26	0	0,0%	60.694	3,5%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	0	0,0%	58.273	3,4%
Arion banki hf. ARION CB 27	0	0,0%	39.471	2,3%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 30	0	0,0%	22.449	1,3%
Arion banki hf. 28 1215	0	0,0%	21.484	1,3%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	313.719	22,8%	599.301	35,0%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	74.658	5,4%	60.729	3,5%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	64.511	4,7%	63.145	3,7%
Reykjavíkurborg, RVK 44 1	46.040	3,4%	0	0,0%
Mosfellsbær MOS 13 1	32.443	2,4%	32.041	1,9%
Árborg ARBO 31 GSB	26.706	1,9%	54.146	3,2%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	4.136	0,3%	4.230	0,2%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	248.493	18,1%	214.291	13%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	0	0,0%	6.129	0,4%
Skuldabréf lánasjóðs sveitarfélaga samtals	0	0,0%	6.129	0,4%
Önnur skuldabréf fyrirtækja				
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	60.693	4,4%	59.344	3,5%
Vátryggingafélag Íslands hf., SKAGI 16 1	60.012	4,4%	57.766	3,4%
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	47.173	3,4%	40.185	2,3%
Kaldalón KALD 120531	40.387	2,9%	0	0,0%
Lindarvatn LIND 16 1	33.968	2,5%	33.540	2,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 150529	32.720	2,4%	31.681	1,9%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.270	1,8%	24.701	1,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150534	20.910	1,5%	0	0,0%
Reykjastræti ehf., REYS 160328	20.292	1,5%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 161127	20.241	1,5%	20.334	1,2%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 28	15.051	1,1%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur, OR031033 GB	8.575	0,6%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	0	0,0%	173.550	10,1%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	0	0,0%	96.083	5,6%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	0	0,0%	34.328	2,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	0	0,0%	24.026	1,4%
Orkuveita Reykjavíkur, OR020934 GB	0	0,0%	16.616	1,0%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	385.290	28,1%	612.154	35,7%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.356.010	98,7%	1.707.545	99,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.356.010	98,7%	1.707.545	99,7%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn frh.

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	1.356.010	98,7%	1.707.545	99,7%
Reiðufé	13.807	1,0%	4.582	0,3%
Aðrar eignir	3.359	0,2%	249	0,0%
Heildareignir	1.373.176	100,0%	1.712.377	100,0%

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKB 38 0215	85.459	6,2%	0	0,0%	85.459	6,2%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	74.658	5,4%	60.729	3,5%	13.929	1,0%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	64.511	4,7%	63.145	3,7%	1.366	0,1%
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	61.026	4,4%	61.067	3,6%	(41)	(0,0%)
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	60.693	4,4%	59.344	3,5%	1.349	0,1%
Vátryggingafélag Íslands hf., SKAGI 16 1	60.012	4,4%	57.766	3,4%	2.246	0,2%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	58.698	4,3%	63.738	3,7%	(5.040)	(0,4%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	57.612	4,2%	63.386	3,7%	(5.774)	(0,4%)
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	47.173	3,4%	58.273	3,4%	(11.100)	(0,8%)
Reykjavíkurborg, RVK 44 1	46.040	3,4%	0	0,0%	46.040	3,4%
Tíu stærstu samtals	615.880	44,9%	487.448	28,5%	128.432	9,4%
Aðrar fjárfestingar	740.130	53,9%	1.220.097	71,3%	(479.967)	(35,0%)
Reiðufé	13.807	1,0%	4.582	0,3%	9.224	0,7%
Aðrar eignir	3.359	0,2%	249	0,0%	3.110	0,2%
	1.373.176	100,0%	1.712.377	100,0%	(339.201)	(24,7%)

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARBO 31 GSB	0	28.640
ARION CB 27	0	39.494
ARION CBI 31	63.757	63.934
IS KREDIT 61 SB	0	172.190
ISB CB 31	0	21.141
KALD120531	39.774	0
LBANK AT1 PNC31	20.000	0
LBANK CB 27	0	58.585
LBANK CB 29	21.136	42.202
LBANK CBI 30	0	22.707
LBANK CBI 31	21.711	22.379
LSS 39 0303	10.095	9.737
OR031033 GB	8.864	0
OR180242 GB	8.216	0
REITIR 28	15.000	0
REITIR150534	20.398	0
REYS 160328	20.000	0
RIKB 27 0415	21.394	21.432
RIKB 28 1115	91.420	110.933
RIKB 29 0416	25.250	0
RIKB 31 0124	73.968	58.855
RIKB 35 0917	94.630	68.231
RIKB 38 0215	44.073	20.717
RIKB 42 0217	28.757	0
RIKS 29 0917	61.023	99.230
RIKS 30 0701	84.396	65.179
RIKS 33 0321	53.365	44.213
RIKS 37 0115	33.409	0
RIKS 50 0915	12.484	0
RVK 44 1	46.422	0
RVKN 35 1	17.174	0
	936.717	969.799

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Landsbankinn hf., LBANK T2i 36	67.123	2,1%	65.552	1,8%
Arion banki hf. ARION CBI 31	64.374	2,1%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CBI 48	45.611	1,5%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION T2I 36	43.903	1,4%	41.645	1,2%
Arion banki hf. ARION CBI 29	32.387	1,0%	0	0,0%
Kvika banki KVIKA 34 1211 T2i	25.030	0,8%	23.007	0,6%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	278.429	8,9%	130.205	3,6%
Skuldabréf önnur en ríkistryggð				
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	99.690	3,2%	96.417	2,7%
Kaldalón hf., KALD120531	40.387	1,3%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	25.270	0,8%	24.701	0,7%
Eik fasteignafélag hf. EIK 050749	23.955	0,8%	22.663	0,6%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151126	20.294	0,6%	20.401	0,6%
Republic of Deutschland DBR 4.25 07/04/39 2007	0	0,0%	151.302	4,2%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	0	0,0%	19.781	0,5%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	0	0,0%	3.157	0,1%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	209.595	6,7%	338.422	9,4%
Skráð skuldabréf samtals	488.024	15,6%	468.627	13,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	488.024	15,6%	468.627	13,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	383.968	12,3%	382.584	10,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	330.683	10,6%	380.664	10,6%
ÍV Skuldabréfasafn	264.057	8,5%	239.328	6,6%
ÍV Sparisafn	129.005	4,1%	151.790	4,2%
SIV Fixed Income	84.450	2,7%	83.786	2,3%
SIV Alternative Credit Fund hs.	52.941	1,7%	32.389	0,9%
ÍV Skammtímasjóður plús hs	26.243	0,8%	75.068	2,1%
ÍV Skammtímasjóður	0	0,0%	98.302	2,7%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	1.271.347	40,7%	1.443.910	34,3%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	189.153	6,1%	203.598	5,6%
ÍV Hlutabréf hs.	151.030	4,8%	204.865	5,7%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	340.182	10,9%	408.463	11,3%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	264.049	8,5%	371.289	10,3%
iShares MSCI ACWI ETF	43.485	1,4%	0	0,0%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	0	0,0%	37.342	1,0%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	307.534	9,8%	408.631	11,3%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
ÍV Erlend hlutabréf	516.615	16,5%	611.074	16,9%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	187.933	6,0%	236.686	6,6%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	704.548	22,6%	847.759	23,5%
Hlutdeildarskírteini samtals	2.623.611	84,0%	3.108.764	80,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	3.111.635	99,6%	3.577.390	93,4%
Reiðufé	11.514	0,4%	29.879	0,8%
Aðrar eignir	715	0,0%	727	0,0%
Heildareignir	3.123.864	100,0%	3.607.997	94,3%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	516.615	16,5%	611.074	16,9%	(94.459)	(3,0%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	383.968	12,3%	382.584	10,6%	1.384	0,0%
ÍV Skuldabréfasafn	264.057	8,5%	239.328	6,6%	24.728	0,8%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	264.049	8,5%	371.289	10,3%	(107.239)	(3,4%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	189.153	6,1%	203.598	5,6%	(14.445)	(0,5%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	187.933	6,0%	236.686	6,6%	(48.753)	(1,6%)
ÍV Hlutabréf hs.	151.030	4,8%	204.865	5,7%	(53.835)	(1,7%)
ÍV Sparisafn	129.005	4,1%	151.790	4,2%	(22.784)	(0,7%)
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	99.690	3,2%	380.664	10,6%	(280.974)	(9,0%)
SIV Fixed Income	84.450	2,7%	151.302	4,2%	(66.852)	(2,1%)
Tíu stærstu samtals	2.269.949	72,7%	2.933.178	81,3%	(663.229)	(21,2%)
Aðrar fjárfestingar	841.686	26,9%	644.212	17,9%	197.474	6,3%
Reiðufé	11.514	0,4%	29.879	0,8%	(18.366)	(0,6%)
Aðrar eignir	715	0,1%	727	0,0%	(12)	(0,0%)
	3.123.864	100,1%	3.607.997	100,0%	(484.133)	(15,5%)

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ACWI US	41.583	0
AMD US	9.625	11.337
ARION CBI 29	65.507	33.135
ARION CBI 31	63.949	0
ARION CBI 48	44.901	0
AVGO US	7.723	7.499
DBR 4.25 07/04/39 2007	0	150.751
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	1.000	59.200
IV SKAMMTIMA	0	99.074
IV SPARISAFN	0	27.000
IVERL SKBR	97.939	208.363
IVERLHLUTABR	30.000	225.616
IVISLHLBR	48.867	55.737
IVSKBR	60.000	43.983
IVSKPLUS	160.000	213.010
JR-IH	0	0
KALD120531	39.917	0
KLAC US	6.721	6.757
MRVL US	8.788	8.506
MSFT US	7.295	7.492
RVKNG 40 1	0	3.149
SACF	19.104	0
SIVHLBR	0	47.684
UR 151128	0	20.065
USHY US	0	36.671
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	60.000	0
	772.920	1.265.029

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Eignasafn IV

Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Sparisafn	29.710	3,4%	28.866	2,6%
SIV Fixed Income hs.	26.424	3,0%	26.216	2,3%
SIV Alternative Credit Fund hs.	13.235	1,5%	8.097	0,7%
ÍV Skammtímasjóður plús hs.	5.196	0,6%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	575	0,1%	565	0,1%
ÍV Skuldabréfasafn	40	0,0%	39	0,0%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	75.180	8,5%	63.784	5,7%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	96.291	10,9%	169.688	15,2%
ÍV Hlutabréf hs.	80.353	9,1%	66.411	5,9%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	176.645	20,0%	236.098	21,1%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	80.852	9,1%	161.774	14,5%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	80.852	9,1%	161.774	14,5%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
iShares MSCI ACWI ETF	179.295	20,3%	14.659	1,3%
ÍV Erlend hlutabréf	174.894	19,8%	218.163	19,5%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	170.159	19,2%	215.524	19,3%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	0	0,0%	61.102	5,5%
Technology Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	41.693	3,7%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	30.672	2,7%
Invesco DWA Technology Momentum ETF	0	0,0%	28.642	2,6%
iShares PHLX Semiconductor ETF	0	0,0%	14.886	1,3%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	524.347	59,2%	625.341	56,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	857.024	96,8%	1.086.997	97,3%
Hlutabréf				
Meta Platforms Inc	0	0,0%	28.014	2,5%
Skráð hlutabréf samtals	0	0,0%	28.014	2,5%
Önnur skuldabréf fyrirtækja				
Arion banki hf. ARION CBI 31	21.458	2,4%	0	0,0%
Önnur skuldabréf fyrirtækja samtals	21.458	2,4%	0	0,0%

Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	21.458	2,4%	28.014	2,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	878.482	99,2%	1.115.011	99,8%
Reiðufé	6.376	0,7%	1.906	0,2%
Aðrar eignir	337	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	885.196	100,0%	1.116.917	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Eignasafn IV frh.

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
iShares MSCI ACWI ETF	179.295	20,3%	61.102	5,5%	118.193	13,4%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	174.894	19,8%	218.163	19,5%	(43.269)	(4,9%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	170.159	19,2%	215.524	19,3%	(45.365)	(5,1%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	96.291	10,9%	169.688	15,2%	(73.397)	(8,3%)
ÍV Erlent skuldabréfasafn	80.852	9,1%	161.774	14,5%	(80.921)	(9,1%)
ÍV Hlutabréf hs.	80.353	9,1%	66.411	5,9%	13.943	1,6%
ÍV Sparisafn	29.710	3,4%	28.866	2,6%	843	0,1%
SIV Fixed Income hs.	26.424	3,0%	41.693	3,7%	(15.269)	(1,7%)
Arion banki hf. ARION CBI 31	21.458	2,4%	0	0,0%	21.458	2,4%
SIV Alternative Credit Fund hs.	13.235	1,5%	28.642	2,6%	(15.407)	(1,7%)
Tíu stærstu samtals	872.671	98,6%	991.862	88,8%	(119.191)	(13,5%)
Aðrar fjárfestingar	5.811	0,7%	123.149	11,0%	(117.338)	(13,3%)
Reiðufé	6.376	0,7%	1.906	0,2%	4.470	0,5%
Aðrar eignir	337	0,0%	0	0,0%	337	0,0%
	885.196	100,0%	1.116.917	100,0%	(231.722)	(26,2%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
AAPL US	14.927	15.172
ACWI US	193.461	36.870
AMAT US	19.389	17.652
AMD US	31.035	52.941
AMZN US	34.276	39.791
ARION CBI 29	32.664	33.135
ARION CBI 31	21.385	0
AVGO US	31.411	34.977
CIBR US	0	55.018
CTSH US	19.227	18.216
GOOGL US	34.330	37.213
INTC US	32.135	31.925
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	0	54.244
IVERL SKBR	2.426	83.680
IVERLHLUTABR	0	77.000
IVISLHLBR	0	68.097
IVSKPLUS	15.000	10.004
KLAC US	31.357	31.823
LRCX US	50.460	48.773
META US	34.338	62.091
MRVL US	31.633	40.163
MSFT US	47.080	48.954
MSTR US	30.717	29.230
MU US	19.165	18.934
NVDA US	15.009	16.504
NVO US	19.310	15.231
PDD US	19.261	19.137
PTF US	0	32.624
QQQ US	0	29.444
SACF	4.776	0
SIVHLBR	36.000	19.696
SOXX US	0	17.180
WDC US	18.932	17.300
XLE US	85.326	88.440
XLK US	0	39.616
	925.028	1.241.078

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Hlutabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Hlutabréf	30.06.2026 Markaðs-verð	%	31.12.2025 Markaðs-verð	%
John Bean Technologies Corp.	479.605	14,5%	201.260	5,4%
Íslandsbanki hf.	406.338	12,3%	392.866	10,6%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	302.744	9,1%	197.941	5,4%
SKAGI	218.384	6,6%	146.238	4,0%
Heimar hf.	198.216	6,0%	0	0,0%
Síminn hf.	192.610	5,8%	0	0,0%
Arion banki hf.	168.717	5,1%	134.564	3,6%
Skeljungur hf.	151.674	4,6%	213.486	5,8%
Iceland Seafood Internation hf.	144.136	4,3%	82.682	2,2%
Síldarvinnslan hf.	129.980	3,9%	0	0,0%
Brim hf.	90.475	2,7%	116.894	3,2%
Drangar hf.	90.000	2,7%	90.000	2,4%
Icelandair Group hf.	88.111	2,7%	0	0,0%
Icelandic Salmon A.S.	78.176	2,4%	63.800	1,7%
Embla Medical hf.	39.502	1,2%	49.003	1,3%
Reitir Fasteignafélag hf.	29.093	0,9%	379.593	10,3%
Oculis Holding AG	18.283	0,6%	128.263	3,5%
Controlant hf. - B flokkur	10.500	0,3%	10.500	0,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	157	0,0%	0	0,0%
Festi hf.	0	0,0%	267.025	7,2%
Kaldalón hf.	0	0,0%	263.800	7,1%
Amaroq Minerals Ltd.	0	0,0%	172.029	4,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	171.661	4,6%
Oculis Holding AG ISK	0	0,0%	153.871	4,2%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	140.997	3,8%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	90.451	2,4%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	231	0,0%
Alvotech hf.	0	0,0%	200	0,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	12	0,0%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	2.836.703	85,5%	3.467.366	93,7%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	2.836.703	85,5%	3.467.366	93,7%
Reiðufé	417.554	12,6%	165.635	4,5%
Aðrar eignir	61.685	1,9%	65.525	1,8%
Heildareignir	3.315.942	100,0%	3.698.525	100,0%

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
John Bean Technologies Corp.	479.605	14,5%	201.260	5,4%	278.345	8,4%
Íslandsbanki hf.	406.338	12,3%	392.866	10,6%	13.472	0,4%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	302.744	9,1%	197.941	5,4%	104.804	3,2%
Skagi hf.	218.384	6,6%	146.238	4,0%	72.146	2,2%
Heimar hf.	198.216	6,0%	0	0,0%	198.216	6,0%
Síminn hf.	192.610	5,8%	0	0,0%	192.610	5,8%
Arion banki hf.	168.717	5,1%	134.564	3,6%	34.153	1,0%
Skeljungur hf.	151.674	4,6%	213.486	5,8%	(61.812)	(1,9%)
Iceland Seafood Internation hf.	144.136	4,3%	82.682	2,2%	61.455	1,9%
Síldarvinnslan hf.	129.980	3,9%	0	0,0%	129.980	3,9%
Tíu stærstu samtals	2.392.405	57,7%	1.369.035	37,0%	1.023.370	30,9%
Aðrar fjárfestingar	444.298	13,4%	2.098.330	56,7%	(1.654.033)	(49,9%)
Reiðufé	417.554	12,6%	165.635	4,5%	251.919	7,6%
Aðrar eignir	61.685	1,9%	65.525	1,8%	(3.840)	(0,1%)
	3.315.942	85,5%	3.698.525	100,0%	(382.584)	(11,5%)

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ALVO	25.952	22.261
AMRQ	263.556	413.491
ARION	1.100.070	1.062.942
BRIM	79.534	130.999
EIK	28.557	29.780
EIM	147.073	146.799
FESTI	610.968	896.385
HAGA	480.189	477.199
HAMP	52.084	135.207
HEIMAR	410.706	197.754
ICEAIR	157.791	60.598
ICESEA	97.063	11.736
ISB	2.025.993	2.031.986
ISF	362.338	285.450
ISLAX	0	23.848
ISLAX NO	54.944	1.936
JBTM	4.331	3.567
JBTM US	753.340	488.484
KALD	26.152	284.999
KVIKA	207.568	205.303
NOVA	0	129.551
OCS	378.860	156.125
OCS US	275.975	698.016
REITIR	508.262	841.258
SIMINN	265.956	68.313
SJOVA	52.390	194.131
SKAGI	305.852	208.246
SKEL	17.646	75.838
SVN	133.116	13.175
	8.829.756	9.295.377

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skammtímasjóður plús

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 26 1015	140.995	3,2%	356.661	8,1%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	40.642	0,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	5.076	0,1%	26.705	0,6%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	4.851	0,1%	9.595	0,2%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	16.091	0,4%
Ríkisbréf samtals	191.563	4,3%	409.052	9,2%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	497.138	11,2%	388.486	8,8%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	282.244	6,4%	424.145	9,6%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 27 1	241.708	5,5%	201.326	4,6%
Kvika banki hf. KVIKA 28 0703	207.785	4,7%	59.838	1,4%
Íslandsbanki hf. ISB GBF 27 1122	143.164	3,2%	193.446	4,4%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 28	120.692	2,7%	0	0,0%
Fossar fjárf.banki hf. FOS 040728	104.347	2,4%	60.947	1,4%
Fossar fjárf.banki hf. FOS 281026	101.766	2,3%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB CB 27	49.888	1,1%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CB 27	19.620	0,4%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	1.768.351	39,9%	1.328.188	30,0%
Önnur skráð skuldabréf				
Almenna leigufélagið ehf. , AL210926	201.051	4,5%	0	0,0%
Heimar hf. HEIMAR 23 0628 GB	183.069	4,1%	103.875	2,3%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 270820	161.103	3,6%	0	0,0%
Alma íbúðafélag hf., AL040629	121.997	2,8%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR 15 0527	112.828	2,5%	108.850	2,5%
Styrkás hf. STYRK 27 1015	101.216	2,3%	100.732	2,3%
ISNIC Holding ehf., ISNIC 280320	100.626	2,3%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf. EIK 10 0327	95.186	2,1%	91.880	2,1%
Reitir hf., REITIR 28	90.481	2,0%	0	0,0%
Reykjastræti ehf., REYS 160328	81.168	1,8%	0	0,0%
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	61.647	1,4%	145.720	3,3%
Síminn hf. REIBOR SIMINN 28 1	20.210	0,5%	19.899	0,4%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 26 0415	0	0,0%	80.501	1,8%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	1.330.581	30,0%	651.459	14,7%
Framseljanleg skuldabréf samtals	3.290.495	74,2%	2.388.699	54,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skammtímasjóður plús frh.

Peningamarkaðsgerningar

Ríkisvíxlar

Ríkisvíxill RIKV 26 1118	232.896	5,3%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 26 0819	138.541	3,1%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 26 0916	98.360	2,2%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 26 1216	77.120	1,7%	0	0,0%
Ríkisvíxill RIKV 26 0415	0	0,0%	303.963	6,9%
Ríkisvíxill RIKV 26 0520	0	0,0%	194.778	4,4%
Ríkisvíxill RIKV 26 0121	0	0,0%	79.745	1,8%
Ríkisvíxill RIKV 26 0318	0	0,0%	9.858	0,2%
Ríkisvíxlar samtals	546.916	12,3%	588.343	13,3%

Fyrirtækjavíxlar

Bera hf. BERA 26 1113	77.631	1,8%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 26 1125	77.331	1,7%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur UR 26 0901	59.212	1,3%	0	0,0%
Kaldalón hf. KALD 26 1201	57.950	1,3%	0	0,0%
Kaldalón hf. KALD 26 0901	39.479	0,9%	0	0,0%
Alma íbúðafélag hf. AL 26 0915	39.312	0,9%	0	0,0%
Festi hf. FESTI 26 1106	38.857	0,9%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 26 0826	19.766	0,4%	0	0,0%
Alma íbúðafélag hf. AL 26 0615	0	0,0%	134.879	3,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur UR 26 0301	0	0,0%	118.533	2,7%
Síminn hf. SIMINN 26 0422	0	0,0%	117.196	2,6%
Kaldalón hf. KALD 26 0601	0	0,0%	116.098	2,6%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. OLGERD 26 0324	0	0,0%	98.286	2,2%
Iceland Seafood Int. ICESEA 26 0407	0	0,0%	97.923	2,2%
Festi hf. FESTI 26 0616	0	0,0%	96.550	2,2%
Hagar hf. 26 0527	0	0,0%	58.176	1,3%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. OLGERD 26 0513	0	0,0%	38.921	0,9%
Iceland Seafood Int. ICESEA 26 0604	0	0,0%	38.699	0,9%
Fyrirtækjavíxlar samtals	409.538	9,2%	915.260	20,7%
Peningamarkaðsgerningar samtals	956.455	21,6%	58.176	16,1%
Framseljanleg verðbréf / skráð skuldabréf samtals	4.246.950	95,8%	3.892.303	88,0%

Innlán fjármálafyrirtækja

Fossar fjárfestingarbanki hf.	150.446	3,4%	251.141	5,7%
Kvika banki hf.	34.007	0,8%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	184.453	4,2%	251.141	5,7%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.431.402	100,0%	4.143.444	93,7%
Reiðufé	190	0,0%	276.657	6,3%
Aðrar eignir	150	0,0%	4.248	0,1%
Heildareignir	4.431.742	100,0%	4.424.348	100,0%

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	497.138	11,2%	388.486	8,8%	108.653	2,5%
Íslandsbanki hf. ISB CBF 27	282.244	6,4%	424.145	9,6%	(141.901)	(3,2%)
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 27 1	241.708	5,5%	201.326	4,6%	40.382	0,9%
Ríkisvíxill RIKV 26 1118	232.896	5,3%	0	0,0%	232.896	5,3%
Kvika banki hf. KVIKA 28 0703	207.785	4,7%	59.838	1,4%	147.947	3,3%
Almenna leigufélagið ehf. , AL210926	201.051	4,5%	0	0,0%	201.051	4,5%
Heimar hf. HEIMAR 23 0628 GB	183.069	4,1%	103.875	2,3%	79.194	1,8%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 270820	161.103	3,6%	0	0,0%	161.103	3,6%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	150.446	3,4%	251.141	5,7%	(100.696)	(2,3%)
Íslandsbanki hf. ISB GBF 27 1122	143.164	3,2%	193.446	4,4%	(50.282)	(1,1%)
Tíu stærstu samtals	2.300.604	51,9%	1.622.257	36,7%	678.347	0,0%
Aðrar fjárfestingar	2.130.799	48,1%	2.521.187	57,0%	(390.388)	(8,8%)
Reiðufé	190	0,0%	276.657	6,3%	(276.467)	(6,2%)
Aðrar eignir	150	0,0%	4.248	0,1%	(4.098)	(0,1%)
	4.431.742	100,0%	4.424.348	100,0%	7.394	0,2%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skammtímasjóður plús

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
AL 26 0915	38.362	0
AL040629	120.337	0
AL210926	202.664	0
ARION CB 27	373.330	352.285
ARION CBI 28	43.874	44.152
BERA261113	76.782	0
FESTI260616	0	99.022
FESTI261106	38.288	0
FOS 040728	40.961	0
FOS 27 1	40.116	0
FOS 281026	102.775	0
FOSSAR	554.000	654.555
HAGA260226	19.966	0
HAGA260826	19.250	0
HAGA261125	76.763	0
HEIMAR230628 GB	101.389	20.057
ICESEA 26 0407	0	59.566
ISB CB 27	49.442	0
ISB CBF 27	60.198	201.866
ISB CBF 28	120.257	0
ISLANDSBANKI	882.000	882.436
ISNIC 280320	100.000	0
KALD 26 0601	0	98.298
KALD 26 0901	38.429	0
KALD 26 1201	57.492	0
KVIKA 28 0703	142.966	0
KVIKA BANKI	22.184.000	22.156.199
LANDSBANKINN	2.009.000	2.009.855
LBANK CB 27	769.505	666.465
LBANK CBI 28	93.643	94.749
REITIR 28	90.000	0
REYS 160328	140.000	59.946
RIKB 26 1015	568.080	789.532
RIKB 27 0415	161.848	180.722
RIKB 28 1115	0	4.796
RIKB 29 0416	40.313	0
RIKS 26 0216	80.138	0
RIKV 26 0318	74.762	9.927
RIKV 26 0415	98.101	403.433
RIKV 26 0520	0	197.122
RIKV 26 0618	542.584	545.685
RIKV 26 0715	193.790	198.374
RIKV 26 0819	134.799	0
RIKV 26 0916	117.140	19.446
RIKV 26 1118	231.750	0
RIKV 26 1216	76.888	0
RVKN 27 1	0	82.049
SIMINN260422	0	99.262
UR 26 0901	57.667	0
UR 270820	161.043	0
	31.124.694	29.929.799

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skuldabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.06.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 38 0215	356.916	9,1%	361.180	9,8%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	263.228	6,7%	263.905	7,1%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	240.127	6,1%	269.733	7,3%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	199.818	5,1%	199.738	5,4%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	137.167	3,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	135.189	3,5%	4.472	0,1%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	86.342	2,2%	205.330	5,6%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	62.114	1,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	53.416	1,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 29 0917	44.702	1,1%	58.976	1,6%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	40.608	1,0%	85.458	2,3%
Ríkisbréf RIKS 50 0915	38.228	1,0%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	3.130	0,1%	3.035	0,1%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	2.543	0,1%
Ríkisbréf samtals	1.660.986	42,5%	1.454.370	39,4%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	237.149	6,1%	196.202	5,3%
Reykjavíkurborg RVKN 44 1	71.617	1,8%	0	0,0%
Reykjavíkurborg RVKN 27 1	0	0,0%	67.656	1,8%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	308.766	7,9%	263.857	7,1%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	118.196	3,0%	110.274	3,0%
Íslandsbanki hf. ISB CB 31	99.540	2,5%	147.902	4,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 29	85.531	2,2%	105.524	2,9%
Landsbankinn hf. LBANK T2i 35	72.051	1,8%	70.234	1,9%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 30	68.190	1,7%	134.695	3,6%
Landsbankinn hf. LBANK AT1 PNC31	64.649	1,7%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB T2I 34 0912	50.429	1,3%	46.501	1,3%
Kvika banki KVIKA 34 1211 T2i	50.061	1,3%	46.014	1,2%
Arion banki hf. ARION T2I 36	43.903	1,1%	41.645	1,1%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 27 1	40.285	1,0%	40.265	1,1%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 26	28.957	0,7%	27.261	0,7%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 31	21.766	0,6%	21.486	0,6%
Landsbankinn hf. LBANK T2 35	21.215	0,5%	22.544	0,6%
Arion banki hf. ARION 28 1215	0	0,0%	110.765	3,0%
Arion banki hf. ARION CBI 29	0	0,0%	63.085	1,7%
Arion banki hf. ARION CBI 26	0	0,0%	28.073	0,8%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	0	0,0%	19.424	0,5%
Lánasjóður sveitarfélaga LSS 39 0303	0	0,0%	1.974	0,1%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	764.772	19,6%	1.037.667	28,1%
Önnur skráð skuldabréf				
Orkuveita Reykjavíkur OR031033 GB	192.930	4,9%	182.101	4,9%
SIV Fixed Income hs.	153.764	3,9%	152.555	4,1%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150535	146.677	3,8%	140.957	3,8%
Kaldalón hf. KALD 12 0531	121.602	3,1%	0	0,0%
Iceland Seafood Int. ICESEA 28 10	104.057	2,7%	103.206	2,8%
Orkuveita Reykjavíkur OR180242 GB	64.620	1,7%	66.976	1,8%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150532	64.535	1,7%	61.654	1,7%
Reykjastræti ehf. REYS 160735	63.872	1,6%	61.149	1,7%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR 15 0534	62.729	1,6%	0	0,0%
Kaldalón hf. KALD150234	45.937	1,2%	42.951	1,2%
Reykjastræti ehf. REYS 16 0328	40.584	1,0%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 120926 1	40.272	1,0%	40.166	1,1%
Reitir hf. REITIR 28	30.160	0,8%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur OR280845 GB	10.506	0,3%	41.141	1,1%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 260415	0	0,0%	20.125	0,5%
Önnur skráð skuldabréf samtals	1.142.246	29,2%	912.980	24,7%
Framseljanleg verðbréf samtals	3.876.770	99,2%	3.668.874	99,3%
Reiðufé	21.003	0,5%	24.694	0,7%
Aðrar eignir	10.267	0,3%	0	0,0%
Heildareignir	3.908.039	100,0%	3.693.569	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2026 frh.:

ÍV Skuldabréf frh.

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

	Eignir 30.06.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKB 38 0215	356.916	9,1%	361.180	9,8%	(4.264)	(0,1%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	263.228	6,7%	263.905	7,1%	(677)	(0,0%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	240.127	6,1%	269.733	7,3%	(29.605)	(0,8%)
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	237.149	6,1%	196.202	5,3%	40.947	1,0%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	199.818	5,1%	199.738	5,4%	80	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur OR031033 GB	192.930	4,9%	182.101	4,9%	10.830	0,3%
SIV Fixed Income hs.	153.764	3,9%	152.555	4,1%	1.208	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150535	146.677	3,8%	140.957	3,8%	5.720	0,1%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	137.167	3,5%	0	0,0%	137.167	3,5%
Kaldalón hf. KALD 12 0531	121.602	3,1%	0	0,0%	121.602	3,1%
Tíu stærstu samtals	2.049.378	52,4%	1.766.371	47,8%	283.008	7,2%
Aðrar fjárfestingar	1.827.392	46,8%	1.902.504	51,5%	(75.112)	(1,9%)
Reiðufé	21.003	0,5%	24.694	0,7%	(3.692)	(0,1%)
Aðrar eignir	10.267	0,3%	0	0,0%	10.267	0,3%
	3.908.039	100,0%	3.693.569	100,0%	214.471	5,5%

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION 28 1215	0	114.540
ARION CBI 26	0	28.662
ARION CBI 29	0	66.319
ARION CBI 31	127.810	127.959
ISB CB 31	41.918	84.565
KALD120531	119.323	0
LBANK AT1 PNC31	60.000	0
LBANK CB 27	0	19.528
LBANK CB 29	21.136	42.202
LBANK CBI 28	30.078	30.775
LBANK CBI 30	0	68.121
LBANK CBI 31	21.711	22.379
LSS 39 0303	25.238	26.289
OR031033 GB	25.143	0
OR280845 GB	0	31.476
REITIR 28	30.000	0
REITIR150534	61.195	0
REYS 160328	40.000	0
RIKB 27 0415	0	42.861
RIKB 28 1115	182.802	303.640
RIKB 29 0416	136.366	0
RIKB 31 0124	137.957	125.412
RIKB 35 0917	141.921	173.933
RIKB 38 0215	127.367	117.070
RIKB 42 0217	32.686	24.182
RIKS 29 0917	149.818	165.820
RIKS 30 0701	170.151	37.222
RIKS 33 0321	106.683	52.911
RIKS 37 0115	61.386	0
RIKS 50 0915	37.567	0
RVK 44 1	72.173	0
RVKN 27 1	0	67.755
RVKN 35 1	51.522	0
	2.011.950	1.773.624

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 júní 2026. 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 Eignasafn II	0,80%
ÍV Eignasafn IV	1,20%
ÍV Hlutabréf	1,70%
ÍV Skammtímasjóður plús	0,50%
ÍV 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 1. janúar til 30. júní 2026. 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 1. janúar til 30. júní 2026.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2026.

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 til 30. júní 2026.

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

	30.06.2026	31.12.2025
DKK	19,2660	19,6489
EUR	144,0000	146,7584
GBP	167,1000	168,4531
USD	126,3800	124,8244

6. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

Íslensk verðbréf hf. starfrækja níu sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, sex sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Þá rekur félagið fimm lokaða sjóði sem eru sérhæfðir sjóðir fyrir fagfjárfesta.

7. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða Íslenskra verðbréfa hf. í lok tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2026.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2025	Árið 2024	Árið 2023
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	1,71%	3,45%	7,36%	7,96%	4,20%	7,58%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	1,72%	(4,19%)	0,46%	(2,67%)	8,85%	0,58%
ÍV Skuldabréfasafn	2,00%	3,38%	6,17%	4,84%	1,07%	1,20%
ÍV Eignasafn II	5,22%	4,29%	10,54%	3,45%	3,33%	6,32%
ÍV Eignasafn IV	12,10%	8,23%	17,39%	1,26%	7,35%	17,13%
ÍV Hlutabréf	0,93%	(4,26%)	0,02%	(7,29%)	23,75%	0,00%
ÍV Skammtímasjóður plús	1,75%	3,71%	8,06%	8,51%	9,58%	0,00%
ÍV Skuldabréf	2,02%	3,06%	8,36%	7,80%	7,56%	0,00%
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	0,27%	(0,50%)	2,14%	4,10%	9,18%	(0,40%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	0,28%	(7,85%)	(4,43%)	(6,14%)	14,04%	(6,88%)
ÍV Skuldabréfasafn	0,55%	(0,56%)	1,01%	1,10%	5,90%	(1,93%)
ÍV Eignasafn II	3,73%	0,31%	5,16%	(0,24%)	8,26%	(1,56%)
ÍV Eignasafn IV	10,51%	4,10%	11,68%	(2,35%)	12,47%	8,45%
ÍV Hlutabréf	(0,50%)	(7,92%)	(4,85%)	(10,60%)	18,11%	0,00%
ÍV Skammtímasjóður plús	0,31%	(0,24%)	2,80%	4,63%	4,59%	0,00%
ÍV Skuldabréf	0,57%	(0,87%)	3,08%	3,95%	2,66%	0,00%

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Skammtímasjóður	8.018.838	5.059.954	3.425.814	3.440.320
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	1.159.587	1.497.721	1.647.195	1.338.505
ÍV Skuldabréfasafn	1.371.984	1.389.728	1.709.115	1.847.126
ÍV Eignasafn II	3.121.672	3.600.254	4.903.524	4.528.696
ÍV Eignasafn IV	881.477	1.109.691	1.670.449	1.503.470
ÍV Hlutabréf	3.275.915	3.693.767	2.682.618	1.039.951
ÍV Skammtímasjóður plús	4.429.474	4.422.387	2.054.169	742.933
ÍV Skuldabréf	3.904.632	3.690.267	2.858.440	2.161.178

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Skammtímasjóður	25,53	24,69	22,84	20,94
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	39,82	41,56	42,70	38,50
ÍV Skuldabréfasafn	17,70	17,13	16,33	15,42
ÍV Eignasafn II	11,73	11,25	10,87	10,04
ÍV Eignasafn IV	17,56	16,23	15,98	14,25
ÍV Hlutabréf	113,78	118,85	128,07	103,55
ÍV Skammtímasjóður plús	126,94	122,40	112,80	102,90
ÍV Skuldabréf	123,17	119,51	110,86	103,05

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.06.2026 %	Eign 31.12.2025 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	12	16	(4)	50	100
Ríkisskuldabréf	61	59	2	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálaf.	27	22	5	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	0	0	0	0	10
Reiðufé	0	3	(3)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	100	96	4	70	100
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	30
Reiðufé	0	4	(4)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	30	20	10	0	25
skv. lögum nr. 11/2008	23	33	(10)	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	18	15	3	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	28	32	(4)	0	30
Reiðufé	1	0	1	0	10
ÍV Eignasafn II					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	9	11	(2)	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	23	23	0	0	35
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	57	54	3	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	11	11	0	0	15
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	0	0	0	0	10
Reiðufé	0	1	(1)	0	10
ÍV Eignasafn IV					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	9	15	(6)	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	59	58	1	0	80
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	11	6	5	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	20	21	(1)	0	20
Reiðufé	1	0	1	0	10
ÍV Hlutabréf					
Hlutabréf skráð á NASDAQ OMX Nordic Iceland og First North	85	94	(9)	25	100
Reiðufé	13	4	9	0	60
Aðrar eignir	2	2	0		
ÍV Skammtímasjóður plús					
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útg af ísl ríkinu	17	23	(6)	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja	4	6	(2)	0	100
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útg af fjárm.fyrirtækjum	40	30	10	10	50
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	39	35	4	0	40
Reiðufé	0	6	(6)	0	60
ÍV Skuldabréf					
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útg af ísl ríkinu	42	39	3	0	100
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útg af fjárm.fyrirtækjum	20	28	(8)	10	50
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	29	25	4	0	100
Skuldabréf og peningamarkðagerningar sveitarfélaga	8	7	1	0	100
Reiðufé	1	1	0	0	60

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	7.118.320	90	0	0	0	0	0	0	7.118.320	90
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	904.683	11	904.683	11
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	623	0	623	0
	7.118.320	90	0	0	0	0	905.306	11	8.023.626	101
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.158.406	100	0	0	1.158.406	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	1.698	0	1.698	0
	0	0	0	0	1.158.406	100	1.698	0	1.160.104	100
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.356.010	99	0	0	0	0	0	0	1.356.010	99
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	13.807	1	13.807	1
	1.356.010	99	0	0	0	0	13.807	1	1.369.817	100
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	488.024	16	0	0	0	0	0	0	488.024	16
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.271.347	41	0	0	0	0	1.271.347	41
Önnur hlutdeildarskírteini	0	0	307.534	10	1.044.730	33	0	0	1.352.264	43
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	11.514	0	11.514	0
	488.024	16	1.578.881	51	1.044.730	33	11.514	0	3.123.149	99
ÍV Eignasafn IV										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	21.458	2	0	0	0	0	0	0	21.458	2
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	857.024	97	0	0	0	0	857.024	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	6.376	1	6.376	1
	21.458	2	857.024	97	0	0	6.376	1	884.859	101
ÍV Hlutabréf										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	2.836.703	87	0	0	2.836.703	87
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	417.554	13	417.554	13
	0	0	0	0	2.836.703	87	417.554	13	3.254.256	100
ÍV Skammtímasjóður plús										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	4.246.950	96	0	0	0	0	0	0	4.246.950	96
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	184.453	4	184.453	4
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	190	0	190	0
	4.246.950	96	0	0	0	0	184.642	4	4.431.592	100
ÍVSkuldabréf										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.876.770	99	0	0	0	0	0	0	3.876.770	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	21.003	1	21.003	1
	3.876.770	99	0	0	0	0	21.003	1	3.897.773	100

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf.

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar - 30. júní 2026

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlend hlutabréf	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 1.1.-30.6. 2026	Samtals 1.1.-30.6. 2025
Rekstrarreikningur										
Tekjur										
Arður		0	0	19.190	14.698	0	0	785	34.673	38.357
Vextir		45.871	67.041	442	619	17.714	2.910	2.325	136.922	111.745
Verðbætur		29.484	35.765	0	0	8.947	3.384	3.310	80.889	82.473
Aðrar tekjur		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Heildartekjur		75.355	102.806	19.633	15.317	26.661	6.293	6.420	252.484	232.575
Gjöld										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		10.234	14.035	15.450	27.118	2.667	2.493	6.629	78.626	78.365
Vörsluþóknun		0	0	98	0	0	0	0	98	1.957
Árangurstengd þóknun		0	0	0	43.677	0	0	0	43.677	0
Aðrar þóknanir		829	1.001	828	12.721	116	86	1.330	16.913	12.647
Önnur gjöld og kostnaður		614	842	552	1.091	200	249	519	4.068	6.876
Heildargjöld		11.678	15.878	16.929	84.607	2.983	2.829	8.479	143.382	99.845
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		15.680	21.692	99.342	380.507	6.846	1.616	24.644	550.327	(43.005)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum		(45.233)	(66.051)	(8.390)	342.238	(11.247)	14.714	51.784	277.815	(398.675)
Heildar gengismunur		(29.552)	(44.359)	90.952	722.745	(4.402)	16.329	76.428	828.142	(441.681)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		34.125	42.569	93.656	653.455	19.276	19.794	74.369	937.244	(308.951)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í ársbyrjun		2.212.816	2.992.312	2.173.761	3.669.300	644.592	846.546	1.402.321	13.941.649	13.689.484
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini		35.177	87.756	29.426	251.906	30.050	468	6.890	441.673	728.863
Innleyst hlutdeildarskírteini		(267.871)	(374.951)	(283.134)	(697.671)	(28.447)	(36.445)	(152.466)	(1.840.985)	(768.440)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		(232.694)	(287.194)	(253.708)	(445.765)	1.602,7	(35.977)	(145.576)	(1.399.311)	(39.577)
Hrein eign í lok tímabilsins	8	2.014.247	2.747.687	2.013.709	3.876.990	665.471	830.363	1.331.114	13.479.581	13.340.956

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlend hlutabréf	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 30.06.2026	Samtals 31.12.2025
Eignir										
Fjárfestingar										
Framseljanleg verðbréf		1.965.723	2.726.353	1.945.077	3.185.134	654.216	143.952	152.834	10.773.288	11.720.678
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	0	669.862	1.174.708	1.844.571	1.933.094
Fjárfestingar samtals		1.965.723	2.726.353	1.945.077	3.185.134	654.216	813.815	1.327.542	12.617.859	13.653.772
Aðrar eignir										
Reiðufé		44.110	24.451	58.596	742.472	4.293	16.750	4.369	895.041	316.245
Aðrar eignir		6.149	764	12.596	1.209	7.432	264	564	28.980	7.156
Aðrar eignir samtals		50.259	25.215	71.192	743.682	11.725	17.014	4.933	924.021	323.401
Eignir samtals		2.015.982	2.751.568	2.016.269	3.928.816	665.941	830.829	1.332.475	13.541.880	13.977.173
Skuldir										
Skuld við rekstrarfélag		1.735	2.395	2.560	48.584	469	451	1.231	57.426	35.414
Skuld við vörslufyrirtæki		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aðrar skuldir		0	1.486	0	3.242	0	15	130	4.874	111
Skuldir samtals		1.735	3.881	2.560	51.826	470	466	1.361	62.299	35.525
Hrein eign	8	2.014.247	2.747.687	2.013.709	3.876.990	665.471	830.363	1.331.114		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		380.662	5.217	2.690	4.045	31.938	42.210	50.761		
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		5,29	526,71	748,62	958,40	20,84	19,67	26,22		

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Skuldabréf	30.6.2026 Markaðs-verð	%	31.12.2025 Markaðs-verð	%
Ríkistryggð				
Ríkisbréf RIKB 38 0215	335.803	16,7%	355.869	22,1%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	330.842	16,4%	359.643	22,3%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	270.773	13,4%	236.286	14,6%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	216.300	10,7%	146.398	9,1%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	203.905	10,1%	201.691	12,5%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	203.283	10,1%	125.488	7,8%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	156.099	7,7%		0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	53.285	2,6%	187.028	11,6%
Ríkisbréf RIKS 50 0915	50.971	2,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 29 0917	33.527	1,7%	144.758	9,0%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	30.481	1,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	1.305	0,1%	1.241	0,1%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	0	0,0%	32.047	2,0%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	8.738	0,5%
Ríkistryggð samtals	1.886.575	93,6%	1.443.318	89,4%
Önnur skráð skuldabréf				
Byggðastofnun BYG 18 1	63.815	3,2%	66.266	4,1%
Byggðastofnun BYG 15 1	15.333	0,8%	16.271	1,0%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	79.148	3,9%	82.537	5,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.965.723	97,5%	1.525.856	94,5%
Reiðufé	44.110	2,2%	87.994	5,5%
Aðrar eignir	6.149	0,3%	0	0,0%
Heildareignir	2.015.982	100,0%	1.613.850	100,0%

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKB 38 0215	335.803	16,7%	355.869	22,1%	(20.066)	(1,0%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	330.842	16,4%	359.643	22,3%	(28.801)	(1,4%)
Ríkisbréf RIKB 42 0217	270.773	13,4%	236.286	14,6%	34.488	1,7%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	216.300	10,7%	146.398	9,1%	69.902	3,5%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	203.905	10,1%	201.691	12,5%	2.214	0,1%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	203.283	10,1%	125.488	7,8%	77.795	3,9%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	156.099	7,7%	0	0,0%	156.099	7,7%
Byggðastofnun BYG 18 1	63.815	3,2%	66.266	4,1%	(2.451)	(0,1%)
Ríkisbréf RIKB 28 1115	53.285	2,6%	187.028	11,6%	(133.743)	(6,6%)
Ríkisbréf RIKS 29 0917	50.971	2,5%	0	0,0%	50.971	2,5%
Tíu stærstu samtals	1.549.274	76,8%	1.322.800	82,0%	226.474	11,2%
Aðrar fjárfestingar	416.449	20,7%	203.056	12,6%	213.393	10,6%
Reiðufé	44.110	2,2%	87.994	5,5%	(43.885)	(2,2%)
Aðrar eignir	6.149	0,3%	0	0,0%	6.149	0,3%
	2.015.982	100,0%	1.613.850	100,0%	402.132	19,9%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKB 27 0415	0	32.149
RIKB 28 1115	129.985	265.348
RIKB 29 0416	30.298	0
RIKB 31 0124	108.580	185.110
RIKB 35 0917	147.004	178.922
RIKB 38 0215	115.490	117.869
RIKB 42 0217	52.110	8.061
RIKS 29 0917	99.807	215.493
RIKS 30 0701	143.783	74.445
RIKS 33 0321	152.106	150.209
RIKS 37 0115	72.391	0
RIKS 50 0915	50.127	0
	1.101.682	1.227.607

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 30 0701	416.146	15,1%	254.802	9,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	390.969	14,2%	505.220	18,4%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	303.946	11,0%	473.317	17,3%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	272.144	9,9%	312.044	11,4%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	256.113	9,3%	354.947	13,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	239.939	8,7%	193.304	7,1%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	226.214	8,2%	276.197	10,1%
Ríkisbréf RIKS 29 0917	217.923	7,9%	262.710	9,6%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	145.353	5,3%	125.979	4,6%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	135.403	4,9%	54.445	2,0%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	71.123	2,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 50 0915	25.486	0,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	22.335	0,8%	41.363	1,5%
Ríkisbréf RIKS 34 1016	2.706	0,1%	2.618	0,1%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	552	0,0%	525	0,0%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	84.730	3,1%
Ríkisbréf samtals	2.726.353	99,1%	2.687.399	98,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.726.353	99,1%	2.687.399	98,1%
Reiðufé	24.451	0,9%	52.837	1,9%
Aðrar eignir	764	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	2.751.568	100,0%	2.740.237	100,0%

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

	Eignir 30.6.2026	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2025**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Ríkisbréf RIKS 30 0701	416.146	15,1%	254.802	9,3%	161.345	5,9%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	390.969	14,2%	505.220	18,4%	(114.251)	(4,2%)
Ríkisbréf RIKB 28 1115	303.946	11,0%	473.317	17,3%	(169.371)	(6,2%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	272.144	9,9%	312.044	11,4%	(39.899)	(1,5%)
Ríkisbréf RIKB 27 0415	256.113	9,3%	354.947	13,0%	(98.834)	(3,6%)
Ríkisbréf RIKS 33 0321	239.939	8,7%	193.304	7,1%	46.635	1,7%
Ríkisbréf RIKB 38 0215	226.214	8,2%	276.197	10,1%	(49.982)	(1,8%)
Ríkisbréf RIKS 29 0917	217.923	7,9%	262.710	9,6%	(44.787)	(1,6%)
Ríkisbréf RIKB 42 0217	217.923	7,9%	262.710	9,6%	(44.787)	(1,6%)
Ríkisbréf RIKB 42 0217	145.353	5,3%	125.979	4,6%	19.374	0,7%
Tíu stærstu samtals	2.686.671	97,6%	2.851.158	104,0%	(580.634)	(21,1%)
Aðrar fjárfestingar	39.682	1,4%	(163.759)	(6,0%)	203.441	7,4%
Reiðufé	24.451	0,9%	52.837	1,9%	(28.386)	(1,0%)
Aðrar eignir	764	0,0%	0	0,0%	764	0,0%
	2.751.568	100,0%	2.740.237	100,0%	(404.815)	(14,7%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKB 26 1015	0	20.026
RIKB 27 0415	20.026	107.203
RIKB 28 1115	187.717	361.685
RIKB 29 0416	70.696	0
RIKB 31 0124	187.793	273.832
RIKB 35 0917	173.395	216.166
RIKB 38 0215	103.979	141.581
RIKB 42 0217	32.067	8.061
RIKS 29 0917	210.735	264.983
RIKS 30 0701	217.716	55.853
RIKS 33 0321	206.345	158.845
RIKS 37 0115	77.964	0
RIKS 50 0915	25.044	0
	1.513.476	1.608.235

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Abbott Laboratories	16.399	0,8%	17.672	0,8%
AbbVie Inc	20.703	1,0%	23.844	1,1%
Accenture PLC	19.784	1,0%	23.912	1,1%
Adobe Inc.	21.195	1,1%	22.193	1,0%
Advanced Micro Devices Inc	21.804	1,1%	17.697	0,8%
Alibaba Group Holding Ltd	15.490	0,8%	17.876	0,8%
Allianz SE	20.453	1,0%	22.236	1,0%
Alphabet Inc. - A Shares	19.014	0,9%	23.012	1,1%
Amazon.com Inc.	19.910	1,0%	21.695	1,0%
American Express Co	20.904	1,0%	23.921	1,1%
Amgen Inc	22.882	1,1%	20.428	0,9%
Apple Inc.	17.590	0,9%	23.110	1,1%
Applied Materials Inc	21.655	1,1%	20.434	0,9%
ASML Holding NV	23.383	1,2%	20.032	0,9%
AstraZeneca PLC	21.582	1,1%	24.972	1,1%
AT&T Inc.	14.883	0,7%	17.640	0,8%
Bank of America Corp	19.580	1,0%	24.379	1,1%
Berkshire Hathaway Inc.	21.628	1,1%	21.458	1,0%
BHP Group Ltd	21.301	1,1%	22.924	1,1%
BlackRock Inc	19.322	1,0%	22.846	1,1%
Boeing Co/The	20.600	1,0%	20.408	0,9%
Booking Holdings Inc	17.458	0,9%	20.723	1,0%
Boston Scientific Corp.	19.316	1,0%	18.162	0,8%
Broadcom Inc.	20.242	1,0%	18.318	0,8%
Caterpillar Inc	20.187	1,0%	21.667	1,0%
Charles Schwab Corp/The	19.719	1,0%	23.770	1,1%
Chevron Corporation	17.220	0,9%	22.030	1,0%
Cisco Systems Inc.	20.916	1,0%	23.115	1,1%
Citigroup Inc.	19.315	1,0%	23.859	1,1%
Comcast Corp.	17.049	0,8%	23.677	1,1%
Commonwealth Bank of Australia	20.590	1,0%	18.956	0,9%
Costco Wholesale Corp	21.753	1,1%	20.775	1,0%
Danaher Corp	19.595	1,0%	23.260	1,1%
Eli Lilly & Co	21.222	1,1%	21.732	1,0%
Exxon Mobil Corporation	20.233	1,0%	21.541	1,0%
General Electric Co.	20.121	1,0%	25.108	1,2%
Goldman Sachs Group Inc.	19.045	0,9%	20.408	0,9%
Honeywell International Inc	21.511	1,1%	17.850	0,8%
HSBC Holdings PLC	21.532	1,1%	26.207	1,2%
International Business Machines Corporation	20.080	1,0%	22.148	1,0%
Intuit Inc.	20.451	1,0%	20.010	0,9%
Intuitive Surgical Inc.	14.977	0,7%	21.067	1,0%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	0,3	0,0%	0,3	0,0%
Johnson & Johnson	20.734	1,0%	21.828	1,0%
JP Morgan Chase & Co.	19.526	1,0%	23.167	1,1%
Linde PLC	19.872	1,0%	18.096	0,8%
Lowe´s Companies Inc	17.388	0,9%	21.162	1,0%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19.379	1,0%	21.677	1,0%
Magnum Ice Cream Co NV	0	0,0%	1.231	0,1%
Mastercard Inc	17.655	0,9%	19.383	0,9%
McDonalds Corp.	19.062	0,9%	23.424	1,1%
Merck & Co. Inc.	20.495	1,0%	22.166	1,0%
Meta Platforms Inc	16.801	0,8%	19.445	0,9%
Microsoft Corp.	17.631	0,9%	22.577	1,0%
Morgan Stanley	18.916	0,9%	22.049	1,0%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf frh:.				
Nestle SA	19.986	1,0%	21.848	1,0%
Netflix Inc	15.881	0,8%	15.917	0,7%
NextEra Energy Inc	21.686	1,1%	21.665	1,0%
Novartis AG	20.175	1,0%	22.293	1,0%
Novo Nordisk A/S	18.285	0,9%	21.130	1,0%
NVIDIA Corp	21.722	1,1%	24.281	1,1%
Oracle Corp	19.225	1,0%	11.824	0,5%
Palantir Technologies Inc	21.749	1,1%	21.921	1,0%
PepsiCo Inc.	18.190	0,9%	21.354	1,0%
Pfizer Inc.	19.568	1,0%	21.440	1,0%
Philip Morris International Inc	22.589	1,1%	20.863	1,0%
Progressive Corp/The	19.408	1,0%	19.983	0,9%
Qualcomm Inc.	13.822	0,7%	21.180	1,0%
Roche Holding AG	20.002	1,0%	22.391	1,0%
Royal Bank of Canada	20.311	1,0%	23.479	1,1%
RTX Corporation	21.197	1,1%	21.336	1,0%
S&P Global Inc	17.808	0,9%	22.570	1,0%
Salesforce.com Inc.	14.334	0,7%	23.941	1,1%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	18.392	0,9%	25.567	1,2%
SAP SE	16.151	0,8%	19.202	0,9%
ServiceNow Inc	22.183	1,1%	3.977	0,2%
Shell PLC	18.129	0,9%	21.554	1,0%
Siemens AG	20.729	1,0%	23.831	1,1%
Sony Financial Group Inc	676	0,0%	808	0,0%
Sony Group Corp	15.523	0,8%	19.580	0,9%
Stryker Corp	19.616	1,0%	17.242	0,8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	24.263	1,2%	22.532	1,0%
Tencent Holdings Ltd	15.646	0,8%	21.423	1,0%
Tesla Inc.	21.368	1,1%	22.567	1,0%
Texas Instruments Inc	19.136	0,9%	19.923	0,9%
The Coca-Cola Company	20.195	1,0%	21.746	1,0%
The Home Depot Inc	20.325	1,0%	16.880	0,8%
The Procter & Gamble Company	20.830	1,0%	20.107	0,9%
The Walt Disney Co.	18.733	0,9%	21.870	1,0%
Thermo Fisher Scientific Inc	18.312	0,9%	23.507	1,1%
TJX Cos Inc/The	19.530	1,0%	23.776	1,1%
TotalEnergies SE	18.495	0,9%	21.277	1,0%
Toyota Motor Corp	16.534	0,8%	23.392	1,1%
T-Mobile US Inc.	17.509	0,9%	20.934	1,0%
Uber Technologies Inc	17.136	0,8%	19.165	0,9%
Unilever PLC	18.724	0,9%	22.413	1,0%
Union Pacific Corp	20.316	1,0%	21.223	1,0%
UnitedHealth Group Inc.	20.013	1,0%	19.161	0,9%
Verizon Communications	19.167	1,0%	18.211	0,8%
Vertex Pharmaceuticals Inc	20.716	1,0%	22.297	1,0%
Visa Inc.	19.252	1,0%	19.437	0,9%
Walmart Inc	20.502	1,0%	21.611	1,0%
Wells Fargo & Company	20.982	1,0%	23.372	1,1%
Hlutabréf samtals	1.945.077	96,5%	2.121.278	97,5%
Reiðufé	58.596	2,9%	53.542	2,5%
Aðrar eignir	12.596	0,6%	734	0,0%
Heildareignir	2.016.269	100,0%	2.175.555	100,0%

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	24.263	1,2%	22.532	1,0%	1.731	0,1%
Amgen Inc	22.882	1,1%	20.428	0,9%	2.454	0,1%
Philip Morris International Inc	22.589	1,1%	20.863	1,0%	1.726	0,1%
ServiceNow Inc	22.183	1,1%	3.977	0,2%	18.206	0,9%
Palantir Technologies Inc	21.749	1,1%	21.921	1,0%	(173)	(0,0%)
NVIDIA Corp	21.722	1,1%	24.281	1,1%	(2.559)	(0,1%)
HSBC Holdings PLC	21.532	1,1%	26.207	1,2%	(4.675)	(0,2%)
NextEra Energy Inc	21.686	1,1%	21.665	1,0%	20	0,0%
AstraZeneca PLC	21.582	1,1%	24.972	1,1%	(3.390)	(0,2%)
Tesla Inc.	21.368	1,1%	22.567	1,0%	(1.198)	(0,1%)
Tíu stærstu samtals	221.556	11,0%	95.411	4,4%	(9.243)	(0,5%)
Aðrar fjárfestingar	1.723.521	85,5%	2.025.867	93,1%	(302.346)	(15,0%)
Reiðufé	58.596	2,9%	53.542	2,5%	5.054	0,3%
Aðrar eignir	12.596	0,6%	734	0,0%	11.862	0,6%
	2.016.269	100,0%	2.175.555	100,0%	(294.674)	(14,6%)

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
7203 JP	24.961	28.625
AAPL US	0	7.079
ABBV US	0	5.710
ABT US	3.913	0
ACN US	12.116	3.368
ADBE US	8.181	0
ALV GR	0	2.652
AMAT US	0	24.493
AMD US	0	18.081
AMZN US	0	2.833
ASML US	0	10.248
AXP US	0	1.227
AZN LN	0	3.757
BABA US	4.700	0
BAC US	0	5.912
BHP AU	26.258	35.302
BLK US	0	1.591
BSX US	11.456	0
C US	0	8.750
CAT US	0	15.572
CMCSA US	0	3.273
COST US	0	1.084
CSCO US	0	12.553
CVX US	0	7.992
GE US	0	9.458
GOOGL US	0	7.592
GS US	0	4.759
HD US	4.316	1.779
HSBA LN	0	8.834
IBM US	0	1.214
INTU US	13.052	0
JNJ US	0	6.157
JPM US	0	4.334
KO US	0	5.391
LIN US	0	2.413
LLY US	0	3.398
LOW US	0	2.730
MC FP	3.767	0
MCD US	0	2.207

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
MICC LN	0	1.234
MRK US	0	6.624
MS US	0	7.012
NEE US	0	2.355
NESN SW	0	2.838
NFLX US	4.658	0
NOVN SW	0	5.086
NOW US	9.499	0
NVDA US	0	4.496
NVO US	0	1.986
ORCL US	15.927	3.821
PEP US	0	2.689
PFE US	0	1.582
PLTR US	7.275	0
PM US	0	1.204
QCOM US	0	10.439
ROP SW	0	2.636
RTX US	0	1.197
RY TO	0	7.858
SAP GR	5.220	0
SCHW US	0	2.727
SHEL US	0	5.613
SIE GR	0	6.384
SMSD LI	0	27.355
SOLS US	0	1.833
SYK US	4.419	0
TJX US	0	4.231
TMO US	0	2.812
TSM US	0	8.698
TTE FP	0	7.509
TXN US	0	13.349
ULVR LN	0	2.296
UNH US	0	4.423
UNP US	0	4.814
VRTX US	0	4.025
VSNT US	0	847
WMT US	0	1.889
XOM US	0	4.758
	159.719	426.987

ÍV Erlend hlutabréf hs.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Adobe Inc.	31.740	0,8%	30.581	0,8%
Advanced Micro Devices Inc	15.564	0,4%	40.099	1,0%
Airbnb Inc.	0	0,0%	11.859	0,3%
Alphabet Inc. - A Shares	123.163	3,1%	214.885	5,4%
Amazon.com Inc	129.552	3,3%	173.707	4,4%
American Electric Power Co Inc.	0	0,0%	12.954	0,3%
Amgen Inc	36.612	0,9%	32.685	0,8%
Analog Devices Inc	40.155	1,0%	27.082	0,7%
Apple Inc.	152.092	3,9%	169.674	4,3%
Applied Materials Inc	78.215	2,0%	54.534	1,4%
Arctic Fish Holding AS	18.607	0,5%	21.983	0,6%
ARK Innovation ETF	0	0,0%	4.801	0,1%
ASML Holding NV	150.855	3,8%	97.488	2,5%
Autodesk Inc	0	0,0%	14.780	0,4%
AT&T Inc.	63.510	1,6%	32.619	0,8%
Baidu Inc.	0	0,0%	32.619	0,8%
Berkshire Hathaway Inc.	144.565	3,7%	37.646	0,9%
Booking Holdings Inc	0	0,0%	20.054	0,5%
Broadcom Inc.	78.867	2,0%	125.285	3,2%
Charter Communications Inc.	0	0,0%	7.817	0,2%
Chevron Corporation	31.423	0,8%	47.561	1,2%
Cisco Systems Inc.	74.223	1,9%	62.499	1,6%
Coinbase Global Inc.	0	0,0%	14.114	0,4%
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	79.662	2,0%	29.848	0,8%
Comcast Corp.	0	0,0%	29.848	0,8%
Costco Wholesale Corp	77.437	2,0%	43.056	1,1%
Crowdstrike Holdings Inc	0	0,0%	52.661	1,3%
Danaos Corp	46.875	1,2%	6.790	0,2%
Datadog Inc.	0	0,0%	6.790	0,2%
DocuSign Inc.	0	0,0%	8.538	0,2%
eBay Inc	0	0,0%	8.698	0,2%
Eli Lilly & Co	73.518	1,9%	12.753	0,3%
Edwards Lifesciences Corp	177.967	4,5%	12.753	0,3%
Electronic Arts Inc	0	0,0%	12.753	0,3%
Energy Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	5.581	0,1%
Equinor ASA	0	0,0%	10.324	0,3%
Exelon Corp	0	0,0%	10.882	0,3%
Exxon Mobil Corporation	25.918	0,7%	37.553	0,9%
Ford Motor Co.	0	0,0%	3.275	0,1%
Gilead Sciences Inc	41.514	1,1%	39.834	1,0%
Goldman Sachs Group Inc.	51.127	1,3%	43.888	1,1%
Health Care Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	3.865	0,1%
Honeywell International Inc	44.020	1,1%	24.352	0,6%
Icelandic Salmon A.S.	11.856	0,3%	14.007	0,4%
Intel Corporation	39.263	1,0%	18.424	0,5%
Intuit Inc.	0	0,0%	41.343	1,0%
Intuitive Surgical Inc.	0	0,0%	38.883	1,0%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	7.668	0,2%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	0	0,0%	45.432	1,1%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	0	0,0%	11.983	0,3%
iShares MSCI ACWI ETF	39.676	1,0%	54.750	1,4%
iShares PHLX Semiconductor ETF	0	0,0%	11.277	0,3%
JD.com Inc	0	0,0%	10.747	0,3%
John Bean Technologies Corp.	28.404	0,7%	36.199	0,9%
Johnson & Johnson	104.025	2,6%	36.199	0,9%
JP Morgan Chase & Co.	37.231	0,9%	36.199	0,9%
Kraft Heinz Co/The	0	0,0%	15.135	0,4%
Lam Research Corp	0	0,0%	53.419	1,3%
Lululemon Athletica Inc	0	0,0%	5.188	0,1%
Marathon Petroleum Corp	0	0,0%	10.150	0,3%
MercadoLibre Inc	0	0,0%	22.629	0,6%
Meta Platforms Inc	75.816	1,9%	181.270	4,6%
Micron Technology Inc.	48.870	1,2%	71.252	1,8%
Microsoft Corp.	156.371	4,0%	144.882	3,7%
Moderna Inc.	0	0,0%	1.472	0,0%
Monster Beverage Corp	48.591	1,2%	28.711	0,7%

ÍV Erlend hlutabréf hs.frh

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf frh:.				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Morgan Stanley	13.209	0,3%	11.080	0,3%
Netflix Inc	0	0,0%	35.111	0,9%
Novo Nordisk A/S	115.127	2,9%	222.287	5,6%
NVIDIA Corp	66.051	1,7%	135.023	3,4%
O´Reilly Automotive Inc	0	0,0%	22.770	0,6%
Oracle Corp	0	0,0%	7.299	0,2%
Palantir Technologies Inc	0	0,0%	13.313	0,3%
PayPal Holdings Inc	0	0,0%	10.931	0,3%
PepsiCo Inc.	10.267	0,3%	23.289	0,6%
Pfizer Inc.	0	0,0%	2.176	0,1%
Philip Morris International Inc	88.573	2,3%	7.008	0,2%
Pinduoduo Inc.	0	0,0%	14.154	0,4%
Qualcomm Inc.	0	0,0%	40.567	1,0%
Range Nuclear Renaissance Index ETF	0	0,0%	23.779	0,6%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	0	0,0%	19.270	0,5%
Salesforce.com Inc.	0	0,0%	6.613	0,2%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	44.666	1,1%	94.577	2,4%
Skorpio Tankers Inc.	0	0,0%	25.379	0,6%
Snowflake Inc.	0	0,0%	8.214	0,2%
Solstice Advanced Materials Inc	0	0,0%	1.516	0,0%
Spotify Technology SA	0	0,0%	21.746	0,5%
Straumann Holding AG	16.610	0,4%	21.023	0,5%
Starbucks Corp	0	0,0%	21.023	0,5%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	181.066	4,6%	113.799	2,9%
Technology Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	3.594	0,1%
Tesla Inc.	0	0,0%	25.823	0,7%
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	24.620	0,6%	32.484	0,8%
Texas Instruments Inc	0	0,0%	32.484	0,8%
T-Mobile US Inc.	31.797	0,8%	38.017	1,0%
The Coca-Cola Company	96.306	2,5%	38.017	1,0%
Uber Technologies Inc	0	0,0%	28.558	0,7%
Utilities Select Sector SPDR Fund	74.491	1,9%	53.288	1,3%
Verisk Analytics Inc.	0	0,0%	8.377	0,2%
Vertiv Holdings Co	18.618	0,5%	13.133	0,3%
Visa Inc.	26.449	0,7%	13.133	0,3%
Wingstop Inc	0	0,0%	22.327	0,6%
Wynn Resorts Ltd	0	0,0%	7.510	0,2%
Xcel Energy Inc	0	0,0%	11.985	0,3%
Xpeng Inc	0	0,0%	4.303	0,1%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	3.185.134	81,1%	3.823.611	96,5%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
Alibaba Group Holding Ltd	0	0,0%	54.890	1,4%
Tencent Holdings LTD	0	0,0%	14.429	0,4%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	0	0,0%	69.319	1,7%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	3.185.134	81,1%	3.892.929	98,2%
Reiðufé	742.472	18,9%	65.012	1,6%
Aðrar eignir	1.209	0,0%	4.791	0,1%
Heildareignir	3.928.816	100,0%	3.962.732	100,0%

ÍV Erlend hlutabréf hs.frh

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	181.066	4,6%	113.799	2,9%	67.267	1,7%
Edwards Lifesciences Corp	177.967	4,5%	40.099	1,0%	137.869	3,5%
Microsoft Corp.	156.371	4,0%	144.882	3,7%	11.489	0,3%
Apple Inc	152.092	3,9%	169.674	4,3%	(17.582)	(0,4%)
ASML Holding NV	150.855	3,8%	97.488	2,5%	53.368	1,4%
Berkshire Hathaway Inc.	144.565	3,7%	135.023	3,4%	9.542	0,2%
Amazon.com Inc.	129.552	3,3%	173.707	4,4%	(44.155)	(1,1%)
Alphabet Inc. - A Shares	123.163	3,1%	214.885	5,4%	(91.722)	(2,3%)
Novo Nordisk A/S	115.127	2,9%	222.287	5,6%	(107.161)	(2,7%)
Johnson & Johnson	104.025	2,6%	125.285	3,2%	(21.260)	(0,5%)
Tíu stærstu samtals	1.434.784	36,5%	347.572	8,8%	(128.420)	(3,3%)
Aðrar fjárfestingar	1.750.351	44,6%	3.545.357	89,5%	(1.795.006)	(45,7%)
Reiðufé	742.472	18,9%	65.012	1,6%	677.460	17,2%
Aðrar eignir	1.209	0,0%	4.791	0,1%	(3.581)	(0,1%)
	3.928.816	100,0%	3.962.732	100,0%	(1.249.548)	(31,8%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Erlend hlutabréf hs. 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
AAPL US	60.325	92.389
ABNB US	0	11.575
ACWI US	62.631	81.333
ADBE US	37.028	20.898
ADSK US	0	11.530
AEP US	0	14.325
AMAT US	12.925	65.287
AMD US	41.838	106.719
AMZN US	67.268	119.247
ARKK US	0	4.280
ARM US	60.460	71.185
ASML US	56.381	80.375
AVGO US	73.438	146.553
BABA US	0	53.271
BIDU US	0	34.207
BKNG US	0	14.531
BRK/B US	125.911	24.704
CHTR US	0	5.467
CMCSA US	0	24.416
COIN US	0	12.854
COST US	34.337	0
CRM US	0	4.499
CRWD US	0	53.151
CSCO US	0	23.182
CVX US	25.475	47.426
DAC US	49.454	0
DDOG US	0	6.104
DOCU US	0	5.596
EA US	0	12.236
EBAY US	0	10.512
EQNR US	0	16.372
EW US	163.268	0
EWY US	108.789	120.080
EXC US	0	10.892
F US	0	3.337
GEV US	24.430	24.455
GOOGL US	122.376	235.214
HON US	13.364	0
INTC US	92.738	122.391
INTU US	0	24.099
ISRG US	0	28.944
JBTM US	24.608	0
JD US	0	11.317
JNJ US	159.635	69.995
KHC US	0	14.171
KLAC US	39.518	40.048
KO US	116.722	24.878
LLY US	66.260	0
LRCX US	39.292	115.813
LULU US	0	4.375
MELI US	0	17.041
META US	93.892	189.872
MNST US	10.856	0
MPC US	0	15.521
MRNA US	0	1.859
MRVL US	97.413	121.953
MSFT US	143.196	107.885
MSTR US	65.101	65.706
MU US	232.118	339.590
NFLX US	21.507	54.520
NOW US	99.330	101.851

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Erlend hlutabréf hs. 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
NUKZ US	0	26.459
NVDA US	243.360	322.054
NVO US	95.671	193.629
ODFL US	60.862	59.847
ORCL US	0	6.858
ORLY US	0	22.145
OXY US	84.469	75.334
PDD US	0	11.774
PEP US	0	14.445
PFE US	0	2.368
PLTR US	0	9.950
PM US	137.048	57.178
PYPL US	0	8.234
QCOM US	0	44.556
QQQ US	0	8.635
REGN US	0	17.508
RSP US	0	46.869
SBUX US	0	25.762
SMSD LI	39.177	169.989
SNOW US	0	5.556
SOLS US	2.247	4.892
SOXX US	0	18.920
SPCX US	18.768	13.841
SPHD US	0	12.084
SPOT US	25.629	40.914
STMN SW	16.182	0
STNG US	0	39.202
T US	74.220	0
TCEHY US	0	10.784
TEVA US	24.810	0
TSLA US	0	24.357
TSM US	21.829	22.156
TXN US	0	52.333
UBER US	0	24.787
V US	24.892	11.945
VRSK US	0	6.136
VRT US	18.546	0
VSNT US	1.122	2.691
WDC US	33.563	45.275
WING US	0	13.520
WYNN US	0	6.049
XEL US	0	12.654
XLE US	193.712	212.447
XLK US	0	3.488
XLP US	79.327	0
XLU US	54.532	37.388
XLV US	0	3.790
XOM US	0	17.553
XPEV US	0	3.734
	3.691.853	4.810.122

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 27 0415	76.140	11,4%	74.775	10,5%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	56.269	8,4%	27.055	3,8%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	45.111	6,8%	68.603	9,6%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	34.766	5,2%	58.059	8,2%
Ríkisbréf RIKS 29 0917	25.829	3,9%	32.169	4,5%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	23.503	3,5%	45.531	6,4%
Ríkisbréf RIKB 29 0416	20.321	3,1%	27.055	3,8%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	5.336	0,8%	27.055	3,8%
Ríkisbréf RIKS 44 1017	860	0,1%	818	0,1%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	0	0,0%	10.615	1,5%
	288.135	43,3%	371.737	52,2%
Önnur skráð skuldabréf				
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	50.124	7,5%	46.858	6,6%
Brim hf., BRIM 221026 GB	39.911	6,0%	39.337	5,5%
Kvika banki hf. KVIKA 34 1211 T2i	25.030	3,8%	23.007	3,2%
Landsbankinn LBANK CB 29	21.383	3,2%	21.105	3,0%
Landsbankinn LBANK T2 35	21.215	3,2%	22.544	3,2%
Arion banki, ARION T2 33	20.438	3,1%	20.408	2,9%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 281026	20.365	3,1%	20.442	2,9%
Reykjastræti ehf. 8,18% 16.3.2028 REYS 160328	20.292	3,0%	9.343	1,3%
Hagar hf. HAGA 161127	20.241	3,0%	20.334	2,9%
Kaldalón hf KALD120531	20.194	3,0%	0	0,0%
Arion banki, ARION CB 27	19.620	2,9%	19.736	2,8%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	19.078	2,9%	19.500	2,7%
Reykjavíkurborg, RVK 44 1	15.347	2,3%	2.694	0,4%
Reitir fasteignafélag hf.,REITIR 28	15.051	2,3%	843	0,1%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	12.902	1,9%	12.629	1,8%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	8.783	1,3%	9.343	1,3%
Íslandsbanki hf ISB CB 27	8.315	1,2%	11.036	1,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf. OR031033 GB	4.287	0,6%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	2.634	0,4%	2.694	0,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	871	0,1%	843	0,1%
Kaldalón hf KALD 201228	0	0,0%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf samtals	366.080	55,0%	302.697	42,5%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	654.216	98,2%	674.433	94,7%
Heildarverðmæti verðbréfa	654.216	98,2%	674.433	94,7%
Reiðufé	4.293	0,6%	36.224	5,1%
Aðrar eignir	7.432	1,1%	1.377	0,2%
Heildareignir	665.941	100,0%	712.035	100,0%

ÍV Sparisafn frh.

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKB 27 0415	76.140	11,4%	74.775	10,5%	1.364	0,2%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	56.269	8,4%	27.055	3,8%	29.213	4,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	50.124	7,5%	46.858	6,6%	3.266	0,5%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	45.111	6,8%	68.603	9,6%	(23.492)	(3,5%)
Brim hf., BRIM 221026 GB	39.911	6,0%	39.337	5,5%	574	0,1%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	34.766	5,2%	58.059	8,2%	(23.293)	(3,5%)
Ríkisbréf RIKS 29 0917	25.829	3,9%	32.169	4,5%	(6.340)	(1,0%)
KVIKA 34 1211 T2i	25.030	3,8%	23.007	3,2%	2.023	0,3%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	23.503	3,5%	45.531	6,4%	(22.028)	(3,3%)
Landsbankinn LBANK T2 35	21.215	3,2%	22.544	3,2%	(1.329)	(0,2%)
Tíu stærstu samtals	397.899	59,7%	437.940	61,5%	(40.041)	(6,0%)
Aðrar fjárfestingar	256.317	38,5%	236.494	33,2%	19.823	3,0%
Reiðufé	4.293	0,6%	36.224	5,1%	(31.931)	(4,8%)
Aðrar eignir	7.432	1,1%	1.377	0,2%	6.055	0,9%
	665.941	100,0%	712.035	100,0%	(46.094)	(6,9%)

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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION CBI 31	21.153	21.342
KALD120531	19.958	0
LSS 39 0303	5.048	4.868
OR031033 GB	4.191	0
REITIR 28	15.000	0
REYS 160328	20.000	0
RIKB 26 1015	0	23.081
RIKB 27 0415	25.374	21.432
RIKB 28 1115	24.036	48.220
RIKB 29 0416	20.202	0
RIKB 31 0124	4.862	24.646
RIKB 35 0917	10.503	5.316
RIKB 38 0215	4.878	5.032
RIKS 29 0917	22.139	29.862
RIKS 30 0701	29.460	0
RIKS 33 0321	17.953	17.653
RVK 44 1	15.460	0
	260.219	201.452

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.270	3,0%	24.701	2,9%
Arion banki hf. 3,65% 20.8.2031 ARION CBI 31	21.458	2,6%	0	0,0%
Landsbankinn hf. 10% 18.8.2031 LBANK AT1 PNC31	21.550	2,6%	0	0,0%
SIMINN 28 1, Síminn Reibor 1m +1,3% 5.6.2028	20.210	2,4%	19.899	2,3%
Kaldalón hf. 4% 12.5.2031 KALD120531	20.194	2,4%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	19.938	2,4%	19.283	2,3%
Byggðastofnun BYG 15 1	15.333	1,8%	16.271	1,9%
TLT US iShares 20+Year Tresury Bond ETF	0	0,0%	20.340	2,4%
HS veitur hf., HVSE 310138	0	0,0%	19.674	2,3%
Republic of Deutchland 4,25% 04.07.2039, DBR 4.25 07/04/39 2007	0	0,0%	16.811	2,0%
Framseljanleg skuldabréf samtals	143.952	17,3%	136.980	16,2%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	143.952	17,3%	136.980	16,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	130.606	15,7%	128.632	15,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	127.840	15,4%	125.715	14,8%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	118.874	14,3%	151.762	17,9%
ÍV Sparisafn	106.577	12,8%	93.724	11,1%
Verðbréfasjóðir samtals	483.897	58,2%	499.834	59,0%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta				
ÍV Skuldabréfasafn	138.338	16,7%	143.581	17,0%
SIV Fixed Income hs.	26.557	3,2%	26.348	3,1%
SIV Alternative Credit Fund hs.	13.235	1,6%	8.097	1,0%
ÍV Skammtímasjóður plús hs.	7.836	0,9%	22.020	2,6%
Fjárfestingarsjóðir samtals	185.966	22,4%	200.046	23,6%
Hlutdeildarskírteini samtals	669.862	80,6%	699.879	82,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	813.815	98,0%	836.859	98,8%
Reiðufé	16.750	2,0%	9.909	1,2%
Aðrar eignir	264	0,0%	253	0,0%
Heildareignir	830.829	100,0%	847.021	100,0%

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Skuldabréfasafn	138.338	16,7%	143.581	17,0%	(5.243)	(0,6%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	130.606	15,7%	128.632	15,2%	1.973	0,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	127.840	15,4%	125.715	14,8%	2.124	0,3%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	118.874	14,3%	151.762	17,9%	(32.887)	(4,0%)
ÍV Sparisafn	106.577	12,8%	93.724	11,1%	12.853	1,5%
SIV Fixed Income hs.	26.557	3,2%	26.348	3,1%	209	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.270	3,0%	24.701	2,9%	569	0,1%
Síminn hf. REIBOR 1M + 1,3% 5.6.2028	20.210	2,4%	19.899	2,3%	311	0,0%
Landsbankinn hf. 10% 18.8.2031 LBANK AT1 PNC31	21.550	2,6%	0	0,0%	21.550	2,6%
Arion banki hf. 3,65% 20.8.2031 ARION CBI 31	21.458	2,6%	0	0,0%	21.458	2,6%
Tíu stærstu samtals	737.278	41,0%	316.434	37,4%	24.061	2,9%
Aðrar fjárfestingar	76.537	9,2%	520.425	61,4%	(443.888)	(53,4%)
Reiðufé	16.750	2,0%	9.909	1,2%	6.842	0,8%
Aðrar eignir	264	0,0%	253	0,0%	10	0,0%
	830.829	52,2%	847.021	100,0%	(412.976)	(49,7%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION CBI 31	21.260	0
DBR 4.25 07/04/39 2007	0	16.750
HSVE 310138	0	18.910
IDTL US	0	20.439
IV SPARISAFN	10.000	0
IVERL SKBR	0	34.977
IVSKBR	0	10.000
IVSKPLUS	10.000	25.002
KALD120531	19.958	0
LBANK AT1 PNC31	20.000	0
SACF	4.776	0
	85.995	126.079

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Arion banki hf. 4,35% 15.12.2028 ARION 28 1215	45.945	3,4%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	39.876	3,0%	57.850	4,1%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	25.270	1,9%	24.701	1,8%
Landsbankinn hf. 10% 18.8.2031 LBANK AT1 PNC31	21.550	1,6%	0	0,0%
Kaldalón hf. 4% 12.5.2031 KALD120531	20.194	1,5%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	0	0,0%	39.563	2,8%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150529	0	0,0%	5.280	0,4%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	152.834	11,5%	127.394	9,0%
Hlutabréf				
Novo Nordisk A/S	0	0,0%	15.020	1,1%
Meta Platforms Inc	0	0,0%	10.711	0,8%
Micron Technology Inc.	0	0,0%	10.688	0,8%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	0	0,0%	36.420	2,6%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	152.834	11,5%	163.813	11,6%

ÍV Eignasafn III frh.

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlend hlutabréf hs	263.125	19,7%	262.364	18,6%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	128.420	9,6%	132.183	9,4%
ÍV Sparisafn	117.218	8,8%	93.922	6,7%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	101.959	7,7%	65.612	4,7%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	100.360	7,5%	143.354	10,2%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	99.059	7,4%	175.915	12,5%
Verðbréfasjóðir samtals	810.142	60,8%	873.350	62,0%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	123.825	9,3%	126.106	9,0%
IV Hlutabréf hs.	105.180	7,9%	132.844	9,4%
SIV Fixed Income hs.	21.245	1,6%	21.078	1,5%
SIV Alternative Credit Fund hs.	13.235	1,0%	8.097	0,6%
ÍV Skuldabréfasafn	701	0,1%	678	0,0%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta samtals	264.187	19,8%	288.803	20,5%
Erlend hlutdeildarskírteini				
iShares MSCI ACWI ETF ACWI US	100.380	7,5%	0	0,0%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0	0,0%	44.049	3,1%
Invesco Russell 2000 UCITS ETF Acc	0	0,0%	27.013	1,9%
	100.380	7,5%	71.062	5,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.174.708	88,2%	1.233.215	87,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.327.542	99,6%	1.397.028	99,2%
Reiðufé	4.369	0,3%	10.726	0,8%
Aðrar eignir	564	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.332.475	100,0%	1.407.754	100,0%

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	263.125	19,8%	262.364	18,6%	761	0,1%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	128.420	9,6%	132.183	9,4%	(3.764)	(0,3%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	123.825	9,3%	126.106	9,0%	(2.280)	(0,2%)
ÍV Sparisafn	117.218	8,8%	93.922	6,7%	23.296	1,7%
ÍV Hlutabréf hs.	105.180	7,9%	132.844	9,4%	(27.663)	(2,1%)
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	101.959	7,7%	65.612	4,7%	36.347	2,7%
iShares MSCI ACWI ETF ACWI US	100.380	7,5%	0	0,0%	100.380	7,5%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	100.360	7,5%	143.354	10,2%	(42.993)	(3,2%)
ÍV Erlent skuldabréfasafn	99.059	7,4%	175.915	12,5%	(76.856)	(5,8%)
Arion banki hf. 4,35% 15.12.2028 ARION 28 1215	45.945	3,5%	0	0,0%	45.945	3,4%
Tíu stærstu samtals	1.185.472	89,0%	1.132.299	80,4%	53.172	4,0%
Aðrar fjárfestingar	142.070	10,7%	264.728	18,8%	(122.658)	(9,2%)
Reiðufé	4.369	0,3%	10.726	0,8%	(6.357)	(0,5%)
Aðrar eignir	564	0,0%	0	0,0%	564	0,0%
	1.332.475	100,0%	1.407.754	100,0%	(75.279)	(5,6%)

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 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 2026.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
AAPL US	9.112	9.262
ACWI US	95.990	0
AMAT US	7.127	6.488
AMD US	15.427	26.317
AMZN US	16.253	18.773
ARION 28 1215	46.662	0
ARION CBI 29	32.664	32.801
AVGO US	15.590	17.360
CNDX LN	0	41.910
CRWD US	18.612	18.468
CTSH US	7.077	6.705
GOOGL US	16.265	17.767
INTC US	15.973	15.868
IS KREDIT 61 SB	0	19.132
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	0	10.086
IV SPARISAFN	20.000	0
IVERL SKBR	12.274	89.871
IVERLHLUTABR	0	45.187
IVISLHLBR	13.000	10.000
KALD120531	19.958	0
KLAC US	15.464	15.694
LBANK AT1 PNC31	20.000	0
LRCX US	22.513	21.901
META US	16.278	27.305
MRVL US	15.728	19.970
MSFT US	25.061	26.019
MSTR US	15.254	14.516
MU US	7.069	21.737
NVDA US	9.148	10.059
NVO US	7.103	16.937
PDD US	7.082	7.037
REITIR150529	0	5.357
RTYS LN	0	28.048
SACF	4.776	0
SIVHLBR	0	22.961
UR 151128	0	39.834
WDC US	6.957	6.357
XLE US	52.022	53.962
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	35.000	0
	621.439	723.688

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 júní 2026. 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 júní 2026.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2026. 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 júní 2026.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok júní 2026.

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 júní 2026.

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

	30.6.2026	31.12.2025
DKK	19,266	19,6489
EUR	144	146,7584
GBP	167,1	168,4531
USD	126,38	124,8244

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, sex sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Þá rekur félagið fimm lokaða sjóði sem eru sérhæfðir sjóðir fyrir fagfjárfesta.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs Íslenskra verðbréfa í lok tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2026.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2025	Árið 2024	Árið 2023
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	1,97%	1,69%	7,15%	5,85%	4,90%	2,67%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,54%	1,53%	6,49%	6,78%	6,00%	3,78%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	7,97%	5,04%	18,30%	8,67%	13,07%	18,14%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	20,64%	19,39%	37,17%	7,86%	20,78%	32,14%
ÍV Sparisafn	1,51%	2,92%	7,20%	7,60%	7,13%	4,54%
ÍV Eignasafn I	2,18%	2,39%	7,05%	4,06%	4,81%	3,95%
ÍV Eignasafn III	7,87%	5,93%	13,70%	1,84%	8,55%	7,79%
Raunávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0,53%	(2,19%)	1,93%	2,07%	0,13%	(4,94%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	0,11%	(2,34%)	1,31%	2,97%	1,18%	(3,91%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	6,44%	1,04%	12,55%	4,79%	7,92%	9,38%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	18,93%	14,84%	30,50%	4,01%	15,28%	22,35%
ÍV Sparisafn	0,07%	(1,00%)	1,99%	3,75%	2,25%	(3,21%)
ÍV Eignasafn I	0,73%	(1,51%)	1,84%	0,35%	0,04%	(3,75%)
ÍV Eignasafn III	6,34%	1,89%	8,16%	(1,80%)	3,60%	(0,20%)

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	2.014.247	2.212.816	2.178.208	2.345.419
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	2.747.687	2.992.312	2.607.072	2.656.494
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	2.013.709	2.173.761	1.955.890	830.741
ÍV Erlent hlutabréfasafn	3.876.990	3.669.300	3.750.448	3.420.741
ÍV Sparisafn	665.471	644.592	724.965	717.767
ÍV Eignasafn I	830.363	846.546	896.754	897.014
ÍV Eignasafn III	1.331.114	1.402.321	1.576.146	1.454.019

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	5,29	5,20	4,92	4,74
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	526,71	518,73	485,84	458,25
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	748,62	712,62	657,66	589,61
ÍV Erlent hlutabréfasafn	958,40	802,96	743,20	611,09
ÍV Sparisafn	20,84	20,24	18,82	17,44
ÍV Eignasafn I	19,67	19,21	18,47	17,61
ÍV Eignasafn III	26,22	24,76	24,33	22,40

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	98	95	98	98	2
Reiðufé	2	5	2	2	(2)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	99	97	78	78	5
Íbúðabréf	0	0	21	21	(5)
Reiðufé	1	3	1	1	0
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	96	100	99	99	(1)
Reiðufé	3	0	1	1	1
Aðrar eignir	1	0	0	0	

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.6.2026 %	Eign 31.12.2025 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	81	96	(15)	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	0	2	(2)	0	50
Reiðufé	19	2	17	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf húsbréf og húsnæðisbréf	0	0	0	0	40
Ríkisbréf	43	49	(6)	30	90
Önnur skráð skuldabréf	55	45	10	0	40
Reiðufé	1	6	(5)	0	10
Aðrar eignir	1	0	1		
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	81	83	(2)	30	100
Skuldabréf	17	16	1	0	70
Reiðufé	2	1	1	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	11	16	(5)	30	100
Önnur skuldabréf	89	84	5	0	70
ÍV Eignasafn III					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	88	88	0	20	100
Skuldabréf	12	9	3	0	60
Hlutabréf	0	3	(3)	0	55
Reiðufé	0	1	(1)	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	0	0	0	20	100
Önnur skuldabréf	100	75	25	0	60
Hlutabréf	0	25	(25)	0	55

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2026

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	1.965.723	98	0	0	0	0	0	0	1.965.723	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	44.110	2	44.110	2
	1.965.723	98	0	0	0	0	44.110	2	2.009.832	100
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.726.353	99	0	0	0	0	0	0	2.726.353	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	24.451	1	24.451	1
	2.726.353	99	0	0	0	0	24.451	1	2.750.804	100
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.945.077	97	0	0	0	0	1.945.077	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	58.596	3	58.596	3
	0	0	1.945.077	97	0	0	58.596	3	2.003.673	100
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	3.185.134	81	0	0	3.185.134	81
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	742.472	19	742.472	19
	0	0	0	0	3.185.134	81	742.472	19	3.927.607	100
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	654.216	99	0	0	0	0	0	0	654.216	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	4.293	1	4.293	1
	654.216	99	0	0	0	0	4.293	1	658.509	100
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	143.952	17	0	0	0	0	0	0	143.952	17
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	669.862	81	0	0	0	0	669.862	81
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	16.750	2	16.750	2
	143.952	17	669.862	81	0	0	16.750	2	830.565	100
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	152.834	10	0	0	0	0	0	0	152.834	11
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.174.708	88	0	0	0	0	1.174.708	89
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	4.369	0	4.369	0
	152.834	10	1.174.708	88	0	0	4.369	0	1.331.911	100

Verðbréfasjóðir Íslenskra verðbréfa hf.

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	2026	2025
Rekstrarreikningur		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Tekjur			
Arður		0	1
Vaxtatekjur		299	391
Aðrar tekjur		0	51
Heildartekjur		299	442
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		43	54
Vörsluþóknun		0	3
Árangursþóknun		0	81
Önnur gjöld og kostnaður		10	8
Heildargjöld		53	146
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)		(142)	800
Hagnaður tímabilsins af rekstri		104	1.097

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í ársbyrjun		12.578	13.503
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		911	658
Innleyst hlutdeildarskírteini		(4.564)	(1.437)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		(3.653)	(780)
Hrein eign í lok tímabilsins	3	9.028	13.820

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.06.26	31.12.25
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		8.813	12.307
Verðbréf samtals		8.813	12.307
Aðrar eignir			
Reiðufé		220	324
Aðrar eignir		2	0
Aðrar eignir samtals		222	324
Eignir samtals		9.035	12.631
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		7	54
Aðrar skuldir		0,2	0
Skuldir samtals		7	54
Hrein eign	3	9.028	12.578
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		8.052	11.355
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		1,12	1,11

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	30.6.2026		31.12.2025	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisskuldabréf, erlend				
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	508	5,6%	525	4,3%
MXGV 4.75 04/27/2032	455	5,0%	463	3,8%
TRGV 7.625 04/26/2029	422	4,7%	436	3,5%
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	378	4,2%	378	3,1%
PAGV 6.7 01/26/2036	365	4,0%	365	3,0%
PEGV 2.783 01/23/2031	280	3,1%	281	2,3%
BTPS 3.35 03/01/35	114	1,3%	594	4,8%
SPGB 1.85 07/30/35	0	0,0%		0,0%
IDGV 8.500 10/12/2035	0	0,0%	260	2,1%
FRGV 1.25 05/25/36	0	0,0%	236	1,9%
Ríkisskuldabréf, erlend samtals	2.522	27,9%	3.538	28,7%
Skuldabréf, erlend				
PEMEX 6.5 03/13/2027	583	6,5%	571	4,6%
ZAGV 5.875 06/22/2030	410	4,5%	415	3,4%
DOGV 4.500 01/30/30	393	4,4%	399	3,2%
BHGV 5.45 09/16/2032	378	4,2%	395	3,2%
COGV 3 01/30/2030	369	4,1%	366	3,0%
MAHLGR 6.5 05/02/31 REG	359	4,0%	371	3,0%
BRGV 8.250 01/20/2034	350	3,9%	360	2,9%
ERAFP 6.5 11/30/29	350	3,9%	352	2,9%
EOFP 5.5 06/15/31	346	3,8%	366	3,0%
GT 5.25 04/30/2031	340	3,8%	333	2,7%
TLT 7.2 18/7/2036	337	3,7%	335	2,7%
NUSTY 6.375 10/01/2030	318	3,5%	315	2,6%
BBWI 6.95 03/01/2033	308	3,4%	305	2,5%
BHGV 5.45 09/16/2032 II	279	3,1%	296	2,4%
KSS 4.625 05/01/31	271	3,0%	267	2,2%
TMHC 5.125 08/01/2030	225	2,5%	329	2,7%
PETRD 5.6 01/03/2031	206	2,3%	207	1,7%
VMEDO 3.250 01/31/2031	204	2,3%	229	1,9%
XRX 5.5 15/08/28	150	1,7%	119	1,0%
OMAN 7.375 10/28/32 REGS	114	1,3%	349	2,8%
MKS 7.125 01/12/2037	0	0,0%	332	2,7%
SFTBK 5 04/15/2028	0	0,0%	303	2,5%
CHTR 6.484 10/23/2045	0	0,0%	239	1,9%
ABI 4.900 02/01/2046	0	0,0%	236	1,9%
LEVIX 3.5 03/01/2031	0	0,0%	236	1,9%
CVS 5.050 03/25/2048	0	0,0%	224	1,8%
MKS 4.5 07/10/27	0	0,0%	202	1,6%
Skuldabréf, erlend samtals	6.291	69,6%	8.453	68,6%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2026 frh.

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD) frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.:

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	8.813	97,5%	11.991	97,4%
Reiðufé	220	2,4%	324	2,6%
Aðrar eignir	2	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	9.035	100,0%	12.316	100,0%

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

	Eignir 30.6.2026	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2025	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
PEMEX 6.625 06/15/2035	583	6,5%	571	4,6%	12	0,1%
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	508	5,6%	525	4,3%	(17)	(0,2%)
MXGV 4.75 04/27/2032	455	5,0%	463	3,8%	(7)	(0,1%)
TRGV 7.625 04/26/2029	422	4,7%	436	3,5%	(14)	(0,2%)
ZAGV 5.875 06/22/2030	410	4,5%	415	3,4%	(5)	(0,1%)
DOGV 4.500 01/30/30	393	4,4%	399	3,2%	(6)	(0,1%)
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	378	4,2%	378	3,1%	(0)	(0,0%)
BHGV 5.45 09/16/2032	378	4,2%	395	3,2%	(17)	(0,2%)
COGV 3 01/30/2030	369	4,1%	366	3,0%	3	0,0%
PAGV 6.7 01/26/2036	365	4,0%	365	3,0%	(0)	(0,0%)
Tíu stærstu samtals	4.261	47,2%	4.313	35,0%	(52)	(0,6%)
Aðrar fjárfestingar	4.551	50,4%	7.678	62,3%	(3.127)	(34,6%)
Reiðufé	220	2,4%	324	2,6%	(104)	(1,2%)
Aðrar eignir	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
	9.035	100,0%	12.316	100,0%	(3.281)	(36,3%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ABI 4.900 02/01/2046	0	235
BTPS 3.35 03/01/35	0	463
CHTR 6.484 10/23/2045	0	245
CVS 5.050 03/25/2048	0	228
FRGV 1.25 05/25/36	0	235
IDGV 8.500 10/12/2035	0	251
LEVIX 3.5 03/01/2031	0	230
MKS 4.5 07/10/27	0	203
MKS 7.125 01/12/2037	0	340
OMAN 7.375 10/28/32 REGS	0	228
SFTBK 5 04/15/2028	0	295
SPGB 1.85 07/30/35	0	314
TMHC 5.125 08/01/2030	0	102
	0	3.370

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur ÍV Erlent skuldabréfasafn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. 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

	30.6.2026	31.12.2025
DKK	19,266	19,6489
EUR	144	146,7584
GBP	167,1	168,4531
USD	126,38	124,8244

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, sex sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Þá rekur félagið fimm lokaða sjóði sem eru sérhæfðir sjóðir fyrir fagfjárfesta.

8. Hlutdeildarskírteini

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

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2025	Árið 2024	Árið 2023
Nafnávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	4,35%	1,13%	5,96%	13,01%	1,96%	13,96%
Raunávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	2,87%	(2,73%)	0,81%	8,97%	(2,69%)	5,51%

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	9.028	12.578	13.503	11.744

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	1,12	1,11	0,98	0,96

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)					
Erlend skuldabréf	98	96	2	0	100
Reiðufé	2	4	(2)	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	8.813	98	0	0	0	0	0	0	8.813	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	220	2	220	2
	8.813	98	0	0	0	0	220	2	9.033	100