LANDSBRÉF

Ársreikningur
2021

Efnisyfirlit

A-hluti **Bls.**

Ársreikningur rekstrarfélagsins

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra 3
Áritun óháðs endurskoðanda 5
Rekstrarreikningur 6
Efnahagsreikningur 7
Sjóðstreymisyfirlit 8
Skýringar 9
Stjórnarháttayfirlýsing .....

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða

Samandreginn ársreikningur 24
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 25
Efnahagsreikningur 26
Landsbréf - Sparibréf stutt 27
Landsbréf - Sparibréf meðallöng 32
Landsbréf - Sparibréf plús 38
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð 44
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð 50
Landsbréf - Markaðsbréf 56
Landsbréf - Global Equity Fund 64
Landsbréf - Nordic 40 70
Landsbréf - LEQ UCITS ETF 78

Ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn ársreikningur 85
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 86
Efnahagsreikningur 88
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. 90
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. 99
Landsbréf - Eignadreifing virði hs. 107
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. 116
Landsbréf - Einkabréf A hs. 125
Landsbréf - Einkabréf B hs. 133
Landsbréf - Einkabréf C hs. 143
Landsbréf - Einkabréf D hs. 153
Landsbréf - Veltubréf hs. 163
Landsbréf - Veltubréf plús hs. 170
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs. 178
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs. 185
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. 193
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. 200
Landsbréf - Global Portfolio hs. 207
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs. 213
Landsbréf - LEQ150 ETF hs. 219

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins
Landsbréf hf. hefur starfsleyfi frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands sem rekstrarfélag verðbréfasjóða sbr. lög nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og rekstraraðili sérhæfðra sjóða sbr. lög nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Auk þess hefur félagið viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf.

Eignaraðild og framsetning ársreiknings:

Hluthafar í Landsbréfum hf. eru tveir:	Eignarhluti:
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. kt: 530407-1790	99,99%
Blámi fjárfestingarfélag ehf. Kt: 470301-3920	0,01%

Báðir hluthafar félagsins eru dótturfélög Landsbankans hf. sem er að meirihluta til í eigu íslenska ríkisins sem á 98,2% hlutafjár í Landsbankanum.

Ársreikningur Landsbréfa skiptist í A og B-hluta, þar sem A-hluti hefur að geyma ársreikning félagsins sjálfs, en B-hluti ársreikning verðbréfasjóða og sérhæfðra hlutdeildarsjóða í rekstri Landsbréfa. Sjóðum í stýringu félagsins má skipta í þrjá flokka, þ.e. verðbréfasjóði, sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og svo aðra sérhæfða sjóði. Af B-hluta ársreikningsins er einungis birtur opinberlega sá hluti sem hefur að geyma árshlutareikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta. Þessum öðrum sérhæfðum sjóðum má síðan skipta eftir því hvort þeir eru reknir á sjóðaformi sem hlutdeildarsjóðir eða á félagaformi. Hlutdeildarsjóðir eru hluti af B-hluta ársreikningsins, en sérhæfðir sjóðir sem eru reknir á félagaformi eru ekki hluti af reikningsskilum Landsbréfa, enda sjálfstæðir lögaðilar. Allir sjóðir í B-hluta eru fjárhagslega aðgreindir frá öðrum sjóðum félagsins og fjárreiðum Landsbréfa sjálfra.

Landsbréf hf. eru dótturfélag Landsbankans hf. og er A-hluti ársreiknings Landsbréfa hf. hluti af samstæðureikningi Landsbankans hf., en B-hluti hans ekki nema í þeim tilvikum þar sem samstæða Landsbankans hefur yfirráð hlutdeildarskírteina í einstökum sjóðum í skilningi laga um ársreikninga. Framsetning ársreikningsins er í samræmi við reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 1240/2020, um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Félagið starfar sem sjálfstæð fjármálastofnun og er meirihluti stjórnar félagsins óháður Landsbankanum hf.

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á árinu 2021
Hreinar rekstrartekjur félagsins á árinu 2021 námu tæpum 2.937 milljónum króna, samanborið við tæpar 1.964 milljónir króna á árinu 2020. Hagnaður af rekstri ársins 2021 eftir skatta var rúmar 1.410 milljónir króna samkvæmt rekstrarreikningi, samanborið við tæpar 768 milljónir króna á árinu 2020. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok ársins 2021 var rúmar 5.969 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2020 tæpar 5.059 milljónir króna. Eiginfjárhlutfall félagsins, reiknað samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, var 89,76% í lok árs 2021, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0% samkvæmt 84. gr. laganna. Eiginfjárhlutfall í lok ársins 2020 var 91,47%. Þá var eiginfjárgrunnur félagsins 568% af föstum rekstrarkostnaði, en hlutfall þetta má ekki vera lægra en 25% samkvæmt sama lagaákvæði. Stjórn mun leggja til að greiddar verði 3.000 milljónir króna í arðgreiðslu á aðalfundi sem haldinn verður í maí nk.

Aðalfundur var haldinn þann 29. apríl 2021. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf. Í stjórn félagsins voru kjörin Þóranna Jónsdóttir, formaður, Haraldur Flosi Tryggvason, Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, Magnús Magnússon og Signý Sif Sigurðardóttir. Varamenn voru kjörnir Erna Eiríksdóttir og Guðjón Valgeir Ragnarsson. Aðalfundur tók ákvörðun um að greiða 500 milljónir króna í arð til hluthafa og var arður greiddur í maí. Þann 19. ágúst 2021 sagði Signý Sif Sigurðardóttir sig úr stjórn Landsbréfa og tók Erna Eiríksdóttir, varastjórnarmaður, sæti hennar í stjórninni uns ný stjórn verður kjörin á næsta aðalfundi félagsins.

Alls voru um 20 þúsund einstaklingar og lögaðilar með fjármuni í sjóðum Landsbréfa í lok ársins 2021. Eignir í stýringu voru samtals 544 milljarðar króna. Þar af voru eignir í sjóðastýringu samtals um 306 milljarðar króna um áramót, samanborið við um 210 milljarða króna árið áður. Þá stýrðu Landsbréf samkvæmt samningum um eignastýringu um 238 milljörðum króna um áramót, en sú fjárhæð var um 195 milljarðar króna árið áður.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra frh.

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á árinu 2021 (framhald)
Starfsmenn Landsbréfa hf. voru 21 talsins í lok árs 2021 og hafði fjölgað um einn á árinu, í rúmlega 20 ársverkum. Launakostnaður félagsins (laun og launatengd gjöld) vegna stjórnar nam um 23 milljónum króna á árinu 2021 og launakostnaður vegna starfsmanna (laun og launatengd gjöld) nam samtals um 565 milljónum króna, samanborið við um 527 milljónir króna árið áður. Ekki voru greiddir neinir kaupaukar né nutu starfsmenn annarra breytilegra starfskjara á árinu 2021.

Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins hafa verið umtalsverð bæði hér á landi og erlendis og sveiflur í ávöxtun sjóða í rekstri Landsbréfa voru allnokkrar á árinu 2021 og geta verið það áfram. Fjárhagsleg áhrif af Covid-19 faraldrinum á rekstur Landsbréfa á árinu 2021 reyndust óveruleg. Félagið er fjárhagslega sterkt, rekstur félagsins er stöðugur og tekjugrundvöllur þess stendur traustum fótum. Þá skiluðu sjóðir í rekstri Landsbréfa eigendum sínum almennt góðri ávöxtun með tilliti til markaðsaðstæðna. Á árinu 2021 bættust við fimm nýir sjóðir í rekstri Landsbréfa. Þetta voru Horn IV slhf. sem er framtakssjóður sem fjárfestir í íslensku atvinnulífi og byggir á sömu hugmyndafræði og Horn II slhf. og Horn III slhf. sem Landsbréf hafa rekið á undanförnum árum með góðum árangri. Þá hóf Brunnur vaxtarsjóður II slhf. starfsemi á árinu, en þar er um að ræða vísisjóð sem fjárfestir í nýsköpunarfyrirtækjum með sambærilegum hætti og Brunnur vaxtarsjóður slhf. sem er fyrir í rekstri Landsbréfa. Þá hófu starfsemi þrír sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta á árinu, þ.e. Landsbréf - Einkabréf A hs., Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. og Landsbréf – LEQ150 ETF hs.

Stjórnarhættir, áhættustýring og innra eftirlit
Í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins er að finna ítarlega lýsingu á stjórnarháttum félagsins, en hana er að finna á heimasíðu félagsins (landsbref.is) auk þess sem hún er birt með reikningsskilum þessum og telst hluti þeirra.

Landsbréf hf. lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármáleftirlits Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og þar á meðal er sérstök áhersla lögð á greiningu á mögulegum hagsmunaárekstrum og aðgerðum til að lágmarka neikvæðar afleiðingar þeirra. Með þessari vinnu er markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrarfélagsins og tryggja traustan og heilbrigðan rekstur. Gengið er úr skugga um að rekstur félagsins sé í samræmi við markmið þess og að reikningsskil þess séu í samræmi við þær reglur sem um þau gilda. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Endurskoðendur félagsins eru kosnir á aðalfundi og er PricewaterhouseCoopers ehf. endurskoðunarfélag Landsbréfa hf.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra
Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé á árinu.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. mars 2022

Í stjórn félagsins:

Þóranna Jónsdóttir
Haraldur Flosi Tryggvason
Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir
Magnús Magnússon
Erna Eiríksdóttir

Framkvæmdastjóri:

Helgi Þór Arason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Landsbréfum hf. og eigenda hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta í rekstri Landsbréfa hf.

Álit
Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Landsbréfa hf. fyrir árið 2021, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2021, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2021, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Ársreikningurinn er í tveimur hlutum og innifelur
Ársreikningur A hluta, rekstrarfélagið
-Skýrslu og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra.
- Rekstrarreikning fyrir árið 2021.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2021.
- Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2021.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ársreikningar B hluta sem ná til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta
- Samandreginn ársreikning verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta
- Rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign fyrir árið 2021.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2021.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

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

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

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

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

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

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

Áritun óháðs endurskoðanda frh.

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

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

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

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

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

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

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

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

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

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

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

Áritun óháðs endurskoðanda frh.

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

Reykjavík, 25. mars 2022

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson

Atli Þór Jóhannsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir		2.471.155	1.568.601
Hreinar fjármunatekjur	3	436.845	341.016
Aðrar tekjur		29.268	54.156
Hreinar rekstrartekjur		2.937.268	1.963.773
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	4	588.354	549.533
Þjónustugjöld til Landsbankans		377.320	310.218
Annar rekstrarkostnaður	5	70.306	72.886
Afskriftir	6	73.538	72.144
Rekstrargjöld		1.109.518	1.004.780
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.827.750	958.993
Tekjuskattur	11	(417.572)	(191.368)
Hagnaður ársins		1.410.178	767.625

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	7	2.961.337	2.321.698
Verðbréf með föstum tekjum		26.043	24.834
Langtímakröfur á tengda aðila		440.222	380.531
Viðskiptakröfur á tengda aðila		3.052.355	2.659.223
Viðskiptavild	8	79.500	132.500
Nýtingarréttur leigueignar	9	4.895	23.421
Aðrar eignir		17.178	13.188
Handbært fé		139.250	55.637
Eignir samtals		6.720.780	5.611.031

		31.12.2021	31.12.2020
Eigið fé			
Hlutafé		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur		576.576	417.718
Óráðstafað eigið fé		3.911.689	3.160.369
Eigið fé samtals	12	5.969.015	5.058.837
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	11	51.161	57.492
Skattskuld	11	423.903	195.851
Skuldir við tengda aðila		78.978	131.460
Leiguskuld	9	3.839	24.917
Aðrar skuldir		193.885	142.474
Skuldir samtals		751.765	552.194
Eigið fé og skuldir samtals		6.720.780	5.611.031

Sjóðstreymisyfirlit 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	12	1.410.178	767.625
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	73.538	72.144
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(430.832)	(329.161)
Greidd vaxtagjöld		469	1.155
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna		0	(1.395)
Tekjuskattur	11	417.572	191.368
Veltufé frá rekstri		1.470.926	701.735
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting		(59.690)	1.939.841
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting		(393.133)	(2.473.820)
Aðrar eignir, breyting		(5.392)	2.821
Skuldir við tengda aðila, breyting		(52.482)	43.046
Aðrar skuldir, breyting		(144.441)	(114.351)
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda		(655.138)	(602.462)
Handbært fé frá rekstri		815.788	99.273
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(1.351.800)	(869.466)
Seld verðbréf		1.141.783	779.240
Keyptir rekstrarfjármunir		0	(7.790)
Seldir rekstrarfjármunir		0	1.650
Fjárfestingarhreyfingar		(210.017)	(96.366)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greidd húsaleiga		(22.157)	(21.263)
Greiddur arður		(500.000)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(522.157)	(21.263)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		83.613	(18.355)
Handbært fé í upphafi árs		55.637	73.992
Handbært fé í lok árs		139.250	55.637

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið

Landsbréf hf. eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Landsbréf hf. eru fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 16/2021, um verðbréfasjóði, og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Landsbréf hf. annast rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða og hafa auk þess viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf. Ársreikningur Landsbréfa hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. A-hluti nær til rekstrarfélagsins, B-hluti nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða sem reknir eru sem hlutdeildarsjóðir. Ársreikningurinn er birtur opinberlega í heild sinni að öðru leyti en því að úr B-hluta ársreikningsins eru einungis birtir ársreikningar verðbréfasjóða og ársreikningar sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, en ekki annarra sérhæfðra sjóða. Fjárfestar í einstökum sjóðum B-hluta geta ávallt fengið afrit af ársreikningi þeirra sjóða sem þeir eiga hlutdeild í, hvort sem þeir hafa verið birtir opinberlega eða ekki.

Landsbréf hf. eru með starfsstöð sína á Íslandi og fer starfsemin fram í Borgartúni 33, 105 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Eignarhaldsfélags Landsbankans ehf. sem er í 100% eigu Landsbankans hf., Austurstræti 11 í Reykjavík.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins

Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrarfélagsins.

Starfsemi sjóða B-hluta hefur í för með sér margvíslega áhættu, svo sem áhrif breytinga á gengi fjármálagerninga, erlendra gjaldmiðla, greiðsluhæfi skuldara og vaxtabreytinga. Áhættustjórnun sjóðanna beinist að aðgerðum til þess að stýra þessum áhættuþáttum. Sjóðstjórar sjóðanna leitast við að stýra áhættuþáttum meðal annars með virkri stýringu fjármálagerninga þar sem það á við. Nánari upplýsingar um fjárhagslega áhættuþætti má finna í útboðslýsingum sjóðanna á vefsíðu félagsins (www.landsbref.is).

3. Hreinar fjármunatekjur

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	**2021**	**2020**
Hreinar tekjur af verðbréfum	430.832	329.161
Vaxtatekjur	6.808	14.025
Vaxtagjöld	(536)	(2.411)
Gengishagnaður gjaldmiðla	(259)	241
Fjármunatekjur samtals	436.845	341.016

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld starfsmanna félagsins greinast þannig:	**2021**	**2020**
Laun	434.459	404.312
Iðgjöld til lífeyrissjóða	67.342	61.324
Launatengd gjöld	63.250	61.485
Laun og launatengd gjöld vegna starfsmanna samtals	565.051	527.121
Starfsmenn í lok ársins	21	20
Fjöldi ársverka	20,4	18,6

4. Laun og launatengd gjöld (framhald)

Laun og launatengd gjöld stjórnar félagsins greinast þannig:	2021	2020
Laun	18.667	17.913
Iðgjöld til lífeyrissjóða	2.197	2.108
Launatengd gjöld	2.439	2.390
Laun og launatengd gjöld vegna stjórnar félagsins samtals	23.303	22.412
Laun og launatengd gjöld samtals	588.354	549.533

Greidd laun og hlunnindi til stjórnar og framkvæmdastjóra 2021 greinast þannig :

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Samtals
Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri	38.079	6.275	44.354
Þóranna Jónsdóttir, stjórnarformaður	5.926	800	6.725
Haraldur Flosi Tryggvason, varaformaður	2.989	299	3.288
Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, meðstjórnandi	3.094	371	3.465
Magnús Magnússon, meðstjórnandi	3.094	309	3.403
Erna Eiríksdóttir, meðstjórnandi	1.447	174	1.621
Guðjón Valgeir Ragnarsson, varamaður	116	14	129
Signý Sif Sigurðardóttir, fyrrverandi meðstjórnandi	2.002	230	2.232

Greidd laun og hlunnindi til stjórnar og framkvæmdastjóra 2020 greinast þannig :

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Samtals
Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri	35.311	5.792	41.103
Þóranna Jónsdóttir, stjórnarformaður	5.702	770	6.471
Haraldur Flosi Tryggvason, varaformaður	2.877	288	3.165
Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, meðstjórnandi	2.982	358	3.340
Magnús Magnússon, meðstjórnandi	2.982	298	3.280
Signý Sif Sigurðarsdóttir, meðstjórnandi	1.848	213	2.061
Erna Eiríksdóttir, varamaður	1.292	155	1.446
Guðjón Valgeir Ragnarsson, varamaður	116	14	129
Drífa Kristín Sigurðardóttir, fyrrverandi varamaður	116	13	129

5. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2021	2020
Endurskoðun	27.520	20.489
Annað	42.786	52.397
Annar rekstrarkostnaður samtals	70.306	72.886

6. Afskriftir

Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:	2021	2020
Afskrift viðskiptavildar	53.000	53.000
Afskrift leigueignar	19.136	18.326
Afskrift rekstrarfjármuna	1.402	818
Afskriftir samtals	73.538	72.144

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	31.12.2021		
Innlend skráð:	Hlutdeildar-skírteini	Hlutabréf	Samtals
Hlutdeildarskírteini sjóða	114.901	0	114.901
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.846.387	0	2.846.387
Aðrir fjármálagerningar	0	50	50
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	2.961.288	50	2.961.337

	31.12.2020		
Innlend skráð:	Hlutdeildar-skírteini	Hlutabréf	Samtals
Hlutdeildarskírteini sjóða	157.430	0	157.430
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.159.967	0	2.159.967
Aðrir fjármálagerningar	0	4.300	4.300
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	2.317.397	4.300	2.321.698

8. Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:	2021	2020
Staða í upphafi ársins	132.500	185.500
Afskrifað á tímabilinu	(53.000)	(53.000)
Bókfært verð í lok ársins	79.500	132.500
Afskriftarhlutfall	10,00%	10,00%

9. Leigusamningar

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á nýtingarrétti eigna sem birtur er í efnahagsreikningnum.

	31.12.2021	31.12.2020
Leigueign - Nýtingarréttur fasteignar		
Byrjunarstaða 1.1.	23.421	40.594
Verðtrygging	609	1.153
Afskrift	(19.136)	(18.326)
Nýtingarréttur samtals	4.895	23.421

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á leiguskuldbindingum sem birtar eru í efnahagsreikningnum.

	31.12.2021	31.12.2020
Leiguskuld		
Byrjunarstaða 1.1.	24.917	43.873
Verðtrygging	609	1.153
Vaxtagjöld	469	1.155
Leigugreiðslur	(22.157)	(21.263)
Leiguskuld samtals	3.839	24.917

10. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar Landsbréfa hf. eru móðurfélag þess, Landsbankinn hf. ásamt systur-, dóttur- og hlutdeildarfélögum þess, sjóðir í rekstri Landsbréfa hf., stjórn Landsbréfa hf., lykilstjórnendur og aðilar þeim tengdir. Viðskiptin við Landsbankann hf. eru í samræmi við þjónustusamning milli bankans og félagsins. Endurgjald fyrir selda þjónustu móðurfélags miðast við stærð sjóða eða fasta fjárhæð.

Félagið var með innlán hjá móðurfélagi sínu á árinu og fékk vaxtatekjur af þeim reikningum í samræmi við eðlilega viðskiptaskilmála.

Nýtingarréttur leigueignar og leiguskuld eru tilkomin vegna leigusamnings við móðurfélagið.

Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. greiða félaginu umsýsluþóknun líkt og kveðið er á um í útboðslýsingum einstakra sjóða, auk árangurstengdrar þóknunar í tilfelli sérhæfðra sjóða. Kostnaðarhlutdeild sjóðanna í útlögðum kostnaði telst ekki til viðskipta við tengda aðila í þessu samhengi.

Í rekstrar- og efnahagsreikning hafa verið færð eftirfarandi viðskipti við tengda aðila:

	2021		31.12.2021	
	Tekjur	**Gjöld**	**Eign**	**Skuld**
Landsbankinn hf.	346.737	521.114	398.835	82.480
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	2.634.658	0	6.199.224	336

	2020		31.12.2020	
	Tekjur	**Gjöld**	**Eign**	**Skuld**
Landsbankinn hf.	128.507	412.338	206.187	150.554
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.819.600	4.973	5.234.323	6.518

11. Skattar

	2021	**2020**
Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:		
Breyting á skattskuldbindingu	(6.332)	(4.483)
Tekjuskattur til greiðslu	372.233	195.851
Sérstakur fjársýsluskattur, 6% á skattstofn umfram 1 milljarð kr.	51.670	0
Reiknaðir skattar samkvæmt rekstrarreikningi	417.572	191.368

Skattskuldbinding greinist þannig:	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Skattskuldbinding í upphafi árs	57.492	61.975
Reiknaður skattur ársins	365.901	191.368
Tekjuskattur til greiðslu	(372.233)	(195.851)
Skattskuldbinding í lok ársins	51.161	57.492

Skattskuldbinding skiptist þannig á milli liða:	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Viðskiptakröfur	35.031	30.449
Viðskiptavild	15.900	26.500
Frestaður gengismunur	(18)	33
Varanlegir rekstrarfjármunir	(108)	(266)
Nýtingarréttur leigueignar	357	777
Skattskuld	51.161	57.492

12. Eigið fé

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutafé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2021	35.000	1.437.000	8.750	417.718	3.160.369	5.058.837
Hagnaður ársins					1.410.178	1.410.178
Breyting á gangvirðisreikningi				158.858	(158.858)	0
Úthlutaður arður					(500.000)	(500.000)
Eigið fé 31.12.2021	35.000	1.437.000	8.750	576.576	3.911.689	5.969.015
Eigið fé 1.1.2020	35.000	1.437.000	8.750	212.629	2.597.833	4.291.212
Hagnaður ársins					767.625	767.625
Breyting á gangvirðisreikningi				205.089	(205.089)	0
Eigið fé 31.12.2020	35.000	1.437.000	8.750	417.718	3.160.369	5.058.837

13. Eiginfjárhlutfall

Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki, er 89,76% en lágmarks eiginfjárhlutfall samkvæmt lögum er 8,0%. Eiginfjárhlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutafé	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur	576.576	417.718
Óráðstafað eigið fé	3.911.689	3.160.369
Eigið fé	5.969.015	5.058.837
Viðskiptavild	(79.500)	(132.500)
Eigið fé þáttar 1	5.889.515	4.926.337
Eiginfjárgrunnur	5.889.515	4.926.337
Áhættugrunnur (heildar eiginfjárkrafa) greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta	517.637	425.856
Markaðsáhætta	7.263	4.985
Rekstraráhætta	-	-
Eiginfjárkrafa samtals	524.900	430.842
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	259.346	287.827
Eiginfjárhlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárhlutfall	89,76%	91,47%

Samkvæmt 84. gr. d laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, sbr. 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. Eiginfjárgrunnur Landsbréfa var í lok ársins 568% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu reiknast af fjáreignum félagsins í lok ársins.

Markaðsáhætta
Gjaldeyrisáhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum og viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum.

13. Eiginfjárhlutfall (framhald)

Rekstraráhætta
Samkvæmt 3. mgr. 84. gr. e laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki ber að undanskilja áhættugrunn vegna rekstraráhættu við útreikning á eiginfjárkröfu rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Eftirlit með rekstraráhættu er liður í almennri áhættustýringu félagsins.

14. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 30. gr. a laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, er 88,68% en lágmarks vogunarhlutfall samkvæmt lögum er 3,0%.

Vogunarhlutfallið reiknast þannig:	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Eigið fé þáttar 1	5.889.515	4.926.337
Áhættuskuldbindingar		
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	6.720.780	5.611.031
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(79.500)	(132.500)
Heildaráhættuskuldbindingar	6.641.280	5.478.531
Vogunarhlutfall	88,68%	89,92%

15. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 544 milljarðar króna í lok árs 2021 samanborið við 405 milljarða króna í upphafi árs. Eignir í stýringu hafa því hækkað um 139 milljarða króna eða um 34% á tímabilinu. Alls voru um 20.000 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.

16. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

16.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið á undan.

Ársreikningur Landsbréfa hf. A-hluti er hluti af samstæðu Landsbankans hf. Ársreikningur Landsbréfa hf. B-hluti er ekki hluti af samstæðu bankans nema í þeim tilvikum sem samstæða Landsbankans hefur yfirráð hlutdeildarskírteina í einstökum sjóðum í skilningi laga um ársreikninga. Hægt er að nálgast samstæðureikning Landsbankans á vefnum, www.landsbankinn.is.

16.2 Matsaðferðir

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum, ef breytingarnar hafa áhrif á þau.

16.3 Breyting á framsetningu

Samanburðarfjárhæðum fyrir umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir, þjónustugjöld til Landsbankans og annan rekstrarkostnað fyrir árið 2020 hefur verið breytt. Í ársuppgjöri 2020 var endurgreidd umsýsluþóknun sjóða í rekstri hjá félaginu færð undir annan rekstrarkostnað en hefur nú verið endurflokkuð undir umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir. Þá hefur hlutdeild sjóða í beinum útlögðum kostnaði verið skipt á milli þjónustugjalda til Landsbankans og annars rekstrarkostnaðar.

16.4 Umsýsluþóknanir

Sjóðir í rekstri B-hluta Landsbréfa hf. greiða A-hluta Landsbréfa hf. umsýsluþóknun fyrir að annast m. a. daglegan rekstur sjóðanna, svo sem útreikning á innlausnarvirði, reikningshald, þjónustu við fjárfesta, umsjón með skrá yfir eigendur hlutdeildarskírteina og stýringu eigna sjóðsins. Auk þess greiða sjóðirnir hlutdeild í beinum útlögðum kostnaði sem ekki er innifalinn í þóknun rekstrarfélagsins, svo sem vegna þjónustu vörsluaðila, endurskoðunar sjóðanna, kauphallarkostnaðar, fjármálakerfa (annarra en eignastýringarkerfis), áskriftar af verðbréfavísitölum, hugbúnaðar, lögfræðikostnaðar og kostnaðar við prentun útboðslýsinga og ársreikninga. Umsýsluþóknunin og kostnaðarhlutdeildin reiknast daglega sem fast hlutfall af hreinni eign viðkomandi sjóðs í þeirri mynt sem hann er í. Í sumum tilvikum greiða sérhæfðir sjóðir í rekstri Landsbréfa árangurstengdar þóknanir sem teljast til umsýsluþóknana félagsins.

16.5 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2022. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjunum í rekstrarreikningi. Gengismunur vegna verðbréfa er færður til tekna eða gjalda miðað við síðasta skráða kaupgengi í lok ársins.

Í sjóðum skráðum í íslenskum krónum eru viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Í sjóðum skráðum í erlendri mynt er gengið fært yfir í íslenskar krónur í lok ársins samkvæmt lokagengi Landsbankans. Gengismunur sem myndast við greiðslu skulda og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir og skuldir í lok ársins.

16.6 Fjárfestingar

Verðbréf með föstum eða breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum, virkum og verðmyndandi verðbréfamarkaði eru metin á opinberu gengi í lok ársins. Virði annarra verðbréfa með föstum eða breytilegum tekjum er háð mati rekstrarfélagsins að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Sértæk niðurfærsla er færð telji rekstrarfélagið þörf á því.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar sem skráð eru á skipulegum, virkum og verðmyndandi verðbréfamarkaði eru metin á opinberu gengi í lok ársins. Virði annarra framseljanlegra verðbréfa og peningamarkaðsgerninga er háð mati rekstrarfélagsins að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Sértæk niðurfærsla er færð telji rekstrarfélagið þörf á því.

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

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum og/eða gengismun í lok ársins.

16.7 Afleiður

Einstaka sjóðir hafa heimild til að fjárfesta í afleiðum. Afleiða er samningur þar sem uppgjörsákvæði samningsins byggist á breytingu tiltekins þáttar, svo sem vaxta, gengis gjaldmiðla, verðbréfaverðs eða vísitölu. Virði slíks samnings byggir á þróun þessara undirliggjandi þátta frá samningsdegi til uppgjörsdags. Afleiður eru skráðar í efnahagsreikningi sjóðsins á gangvirði en gangvirði byggir á skráðu markaðsvirði þeirra. Allar breytingar á gangvirði eru færðar undir liðinn gengisbreytingar eigna í rekstrarreikningi sjóðanna. Helstu áhættuþættir í afleiðusamningum sem sjóðirnir eru aðilar að eru vaxta-, gjaldmiðla- og markaðsáhætta.

16.8 Viðskipta- og langtímakröfur

Viðskipta- og langtímakröfur eru færðar á nafnvirði að teknu tilliti til niðurfærslna vegna líkna á töpuðum kröfum. Aðallega er um að ræða kröfur vegna ógreiddrar umsýslu sjóða í rekstri Landsbréfa hf. í lok ársins.

16.9 Viðskiptavild

Viðskiptavild er tilkomin vegna kaupa Landsbréfa hf. á rekstri sjóða Landsvaka hf. á árinu 2012. Kaupverð var ákveðið með tilliti til tveggja óháðra verðmata sem framkvæmd voru fyrir stjórnir félaganna. Viðskiptavildin er afskrifuð á 10 árum.

16.10 Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

16.11 Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum.

16.12 Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru óuppgerð viðskipti og viðskiptaskuldir. Aðrar skuldir eru metnar á nafnvirði í lok ársins.

16.13 Skattamál

Skattskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins. Reiknuð skattskuldbinding vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar er færð í samræmi við settar reikningsskilareglur.

Sjóðir B-hluta Landsbréfa hf. eru ekki sjálfstæðir skattaðilar. Ávöxtun hvers sjóðs rennur óskipt til viðkomandi hlutdeildarskírteinishafa og því safnast enginn óúthlutaður hagnaður fyrir í sjóðunum. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði bréfanna við innlausn. Hjá skattskyldum lögaðilum telst hagnaður eða tap af hlutdeildarskírteinum til skattskyldra tekna eða frádráttarbærra gjalda óháð innlausn.

16.14 Leigusamningar

Leigusamningur sem félagið á aðild að sem leigutaki er rekstrarleigusamningur og er bókfærður í efnahagsreikningi undir eignir (nýtingarréttur leigueignar) og undir skuldir (leiguskuld). Í upphafi er leiguskuld og nýtingarréttur af eign metin sem núvirði leigugreiðslna (skilgreindar sem óhjákvæmilegar greiðslur). Nýtingarréttur af eign er svo afskrifaður með línulegri aðferð á leigutímabilinu og er afskriftin færð í rekstrarreikning á meðal afskrifta. Leiguskuldin er metin sem núvirði framtíðar leigugreiðslna miðað við ávöxtunarkröfu leigusamningsins eða, ef ekki er hægt að ákvarða hana, jaðarfjármögnunarkjör félagsins. Almennt notar félagið jaðarfjármögnunarkjör sín sem afvöxtunarstuðul. Vaxtagjöld leiguskuldarinnar eru færð í rekstarreikning meðal vaxtagjalda. Leiguskuldin er metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta og eru leigusamningar núvirtir með 3,0% ávöxtunarkröfu. Leiguskuldin er endurmetin þegar breytingar verða á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu, vöxtum eða gengi, breytinga á umsamdri leigugreiðslu og framlengingu á leigusamningi. Þegar leiguskuldin er endurmetin á þennan hátt er samsvarandi breyting gerð á bókfærðu virði nýtingarréttar eigna.

16.15 Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins nam í lok ársins 35 m. kr. samkvæmt samþykktum félagsins. Hver hlutur er ein króna að nafnverði og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut í félaginu.

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé.

Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá félaginu, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé.

Bundið óráðstafað eigið fé er vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Félagið færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Félagið er fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum samkvæmt lögum nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Félagið hefur jafnframt leyfi til eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar. Skrifstofa félagsins er að Borgartúni 33 í Reykjavík.

Þessi stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa hefur að geyma lýsingu á stjórnarháttum félagsins. Markmið yfirlýsingarinnar er að stuðla að því að stjórnarhættir séu opinberir og með því lagður grunnur að gagnsæi í samskiptum milli félagsins, stjórnar þess, hluthafa og viðskiptavina. Landsbréf leggja áherslu á að viðskiptavinir, einkum þeir sem fjárfesta í sjóðum og félögum í stýringu hjá Landsbréfum eða fela félaginu eignir til stýringar með öðrum hætti, geti með einföldum hætti kynnt sér stjórnarhætti félagsins. Stjórnarháttayfirlýsingin er birt með vísan til 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga, sbr. 1. gr. laga nr. 118/2011. Við framsetningu yfirlýsingarinnar er höfð hliðsjón af Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq Iceland (6. útgáfa sem tók gildi þann 1. júlí 2021 og m.a. er birt á vefsíðunni http://www.leidbeiningar.is).

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa er birt á heimasíðu félagsins www.landsbref.is, auk þess að vera birt með ársreikningi félagsins. Ákveðin frávik eru frá áðurnefndum leiðbeiningum að því er varðar boðun og auglýsingu hluthafafunda, þ.m.t. aðalfunda, sem fyrst og fremst helgast af því að hluthafar eru aðeins tveir og báðir í samstæðu Landsbankans. Með sama hætti eru framboð til stjórnar ekki kynnt sérstaklega á heimasíðu félagsins. Af sömu ástæðu hefur tilnefningarnefnd ekki verið skipuð og þá hefur ekki verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika. Tilnefningar til stjórnar eru ákveðnar af bankaráði Landsbankans að fenginni tillögu bankastjóra. Í starfsreglum bankaráðs kemur fram að við skipan stjórnarmanna í stjórnir dótturfélaga skuli séð til þess að kynjahlutfall sé í samræmi við jafnréttislög og jafnfréttisstefnu bankans að teknu tilliti til hæfni þeirra sem til greina koma við slíka skipan. Ekki er í starfsreglunum sérstaklega rætt um fjölbreytileika við tilnefningu til stjórnar dótturfélaga, en gengið er út frá því að tilnefningar samræmist áskilnaði 4. mgr. 52. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, auk þess sem þess er gætt að meirihluti stjórnar sé á hverjum tíma skipaður aðilum sem eru óháðir Landsbréfum og Landsbankanum.

Landsbréf leggja áherslu á vandaða stjórnarhætti og telja þá nauðsynlega umgjörð fyrir heilbrigðan og traustan rekstur fyrirtækisins til frambúðar. Landsbréf vinna stöðugt að því að treysta umgjörð stjórnarhátta sinna og uppfæra í því skyni reglulega allt regluverk og ferla félagsins.

Landsbréf eru dótturfélag Landsbankans í gegnum Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. og Bláma fjárfestingarfélag ehf. Landsbréf eru sjálfstæð fjármálastofnun. Tilteknum verkefnum hefur verið útvistað til Landsbankans samkvæmt sérstökum útvistunarsamningum sem Fjármálaeftirlitið hefur samþykkt. Reikningsskil Landsbréfa eru þannig unnin af Landsbankanum samkvæmt sérstökum útvistunarsamningi. Landsbankinn er jafnframt vörslufyrirtæki sjóða í rekstri Landsbréfa, sbr. VI. kafla laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og IV. kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Ytri endurskoðun er framkvæmd af PricewaterhouseCoopers ehf.

Landsbréf hafa skilgreint árangur, lausnir, fagmennsku og traust sem grundvallargildi í rekstri sínum. Leggur félagið metnað sinn í að skilgreina þarfir viðskiptavina, bæði almennra fjárfesta og fagfjárfesta, og bjóða fjölbreytt sjóðaframboð til samræmis við þessar þarfir og vinna í hvívetna af fagmennsku og leggja þannig grunninn að trausti til félagsins og starfsmanna þess. Landsbréf hafa sett sér sérstakar reglur til að koma í veg fyrir eða lágmarka neikvæðar afleiðingar hagsmunaárekstra í rekstri sínum, m.a. að því er varðar samskipti við tengda aðila eins og móðurfélagið Landsbankann. Útdráttur úr reglum þessum er birtur á heimasíðu félagsins www.landsbref.is. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstakar siðareglur sem fela í sér grunnviðmið góðra viðskiptahátta og siðferðis fyrir Landsbréf og starfsmenn þess. Viðmiðin gilda þannig um samskipti starfsmanna félagsins við viðskiptavini, samstarfsmenn, eftirlitsaðila, hluthafa og aðra aðila sem hagsmuna eiga að gæta. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is.

Stjórnarháttayfirlýsing (framhald)

Stjórn Landsbréfa hefur samþykkt sérstaka stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar. Með setningu þessarar stefnu er leitast við að marka stefnu með tilliti til umhverfis, félagslegra þátta og samfélagslegrar ábyrgðar almennt. Stjórn Landsbréfa hefur einnig samþykkt stefnu um meðferð atkvæðisréttar sem fylgir fjármálagerningum í eigu sjóða Landsbréfa og felst í þeirri stefnu mikilvægi þess að fjárfestar í sjóðum Landsbréfa geti gert sér grein fyrir þeim viðmiðum sem liggja til grundvallar nýtingu atkvæðisréttar sem fylgir verðbréfum í eigu sjóða félagsins. Báðar þessar stefnur eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is.

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrar félagsins og gengið úr skugga um að rekstur félagsins sé í samræmi við markmið þess og þær reglur sem um rekstur þess gilda. Stærstur hluti innra eftirlits er unninn innan félagsins sjálfs, en innri endurskoðun og regluvörslu er útvistað með sérstökum samningum til Landsbankans með leyfi Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Formleg samskipti við hluthafa eiga sér stað á hluthafafundum, en jafnframt eiga Landsbréf og móðurfélagið Landsbankinn töluverð viðskiptaleg samskipti bæði vegna verðbréfaviðskipta og einnig á grundvelli útvistunarsamninga sem gerðir hafa verið við móðurfélagið.

Starfsmenn félagsins voru 21 talsins í lok ársins 2021. Stjórn Landsbréfa var síðast kjörin á aðalfundi félagsins þann 29. apríl 2021 og voru þá endurkjörin í stjórnina þau Þóranna Jónsdóttir, sem kjörin var formaður stjórnarinnar, Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, Haraldur Flosi Tryggvason, Magnús Magnússon og Signý Sif Sigurðardóttir. Varamenn í stjórn félagsins voru endurkjörin þau Erna Eiríksdóttir og Guðjón Valgeir Ragnarsson. Þann 19. ágúst 2021 sagði Signý Sif Sigurðardóttir sig úr stjórn Landsbréfa og tók Erna Eiríksdóttir, varastjórnarmaður, sæti hennar í stjórninni uns ný stjórn verður kjörin á næsta aðalfundi félagsins. Meirihluti stjórnarmanna er óháður Landsbankanum og Landsbréfum samkvæmt þeim viðmiðum sem sett eru í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og Leiðbeiningum ESMA og EBA um hæfi stjórnarmanna fjármálafyrirtækja. Hér að neðan eru nánari upplýsingar um stjórnarmenn:

Þóranna Jónsdóttir, fædd árið 1968, formaður stjórnar. Þóranna Jónsdóttir útskrifaðist með MSc í lyfjafræði frá Háskóla Íslands árið 1994 og með MBA gráðu frá IESE í Barcelona 1998. Árið 2008 lauk hún prófi í verðbréfamiðlun og útskrifaðist með doktorspróf í viðskiptafræði frá Cranfield University í Bretlandi árið 2011, en þar sérhæfði hún sig í ábyrgð og skyldum stjórnarmanna. Þóranna er sjálfstætt starfandi stjórnendaráðgjafi og lektor við HR. Hún starfaði á árunum 2011 til 2016 sem deildarforseti viðskiptafræðideildar Háskólans í Reykjavík og framkvæmdastjóri rekstrar og stjórnunar við sama skóla. Þóranna var framkvæmdastjóri samskipta- og viðskiptaþróunar hjá Auði Capital hf. árin 2007 til 2011 og framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar hjá Vistor hf./Veritas Capital hf. á árunum 2005 til 2008. Auk þess að vera í stjórn Landsbréfa á Þóranna sæti í stjórn félaganna Tölur ehf., Delta-ráðgjöf ehf., Veritas Capital hf og Guðrúnarborg ehf. Þóranna var kjörin í stjórn Landsbréfa í apríl 2017 og hefur verið formaður stjórnar síðan í janúar 2018. Hún telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hún á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa.

Haraldur Flosi Tryggvason, fæddur árið 1966, meðstjórnandi og varaformaður stjórnar. Haraldur Flosi lauk embættisprófi í lögum frá Háskóla Íslands árið 1999, árið 2002 bætti hann við sig M.Jur gráðu við Oxford háskóla og ári síðar MBA gráðu við Oxford Brookes háskóla. Á starfsferli sínum hefur Haraldur Flosi jöfnum höndum sinnt stjórnunarstörfum og lögmennsku, auk kennslu á sviði lögfræði og viðskiptafræði. Hann hefur setið í stjórnum ýmissa fyrirtækja og á nú sæti í stjórnum Félagsbústaða hf. og Arnarskóla ses. Haraldur sinnir lögmennsku sem aðalstarfi og er meðeigandi á lögmannsstofunni LMB Mandat. Haraldur Flosi er flokkaður sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum. Haraldur Flosi var fyrst kjörinn í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018.

Stjórnarháttayfirlýsing (framhald)

Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, fædd árið 1976, meðstjórnandi. Guðmunda Ósk er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfaviðskiptum. Guðmunda hefur starfað sem viðskiptastjóri á fyrirtækjasviði Landsbankans frá árinu 2016, var framkvæmdastjóri fjármálasviðs 365 miðla 2015 til 2016, starfaði sem viðskiptastjóri hjá Landsbankanum frá 2007 til 2015 en vann sem hlutabréfa- og skuldabréfagreinandi hjá Búnaðarbankanum og síðar Landsbankanum frá 2003 til 2007. Guðmunda er sem starfsmaður fyrirtækjasviðs Landsbankans, flokkuð sem háður stjórnarmaður. Auk þess að sitja í stjórn Landsbréfa er Guðmunda Ósk varamaður í stjórn FRR ehf. Fyrir utan tengsl hennar við Landsbankann, sem starfsmaður hans, og tengsl við Kviku banka hf. á grundvelli starfs eiginmanns hennar hjá því fyrirtæki, á hún engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa. Guðmunda Ósk var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018.

Magnús Magnússon, fæddur árið 1965, meðstjórnandi. Magnús er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands og er með meistaragráðu í alþjóðaviðskiptum frá Norwegian School of Economics í Bergen í Noregi. Magnús starfar nú á fyrirtækjasviði Landsbankans hf., var áður forstöðumaður fyrirtækjasviðs Landsbanka Íslands hf. í slitameðferð (LBI ehf.) á árunum 2009 til 2017, var sjálfstætt starfandi við eigið fyrirtæki á árunum 2002 til 2008, en vann hjá Búnaðarbankanum, Gildingu og Lýsingu á árunum 1990 til 2002. Magnús hefur jafnframt setið í stjórnum ýmissa félaga, en situr nú í stjórn Magnus fjárfestingafélags ehf. og Lýsis hf. Magnús er flokkaður sem háður stjórnarmaður. Magnús sat í stjórn Landsbréfa frá apríl 2018 til janúar 2019 og var kjörinn að nýju í stjórnina í apríl 2019.

Erna Eiríksdóttir, fædd árið 1963, varastjórnarmaður. Erna er viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði viðskiptadeildar Háskóla Íslands, með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og hefur lokið prófi í verðbréfaviðskiptum. Erna er fjármálastjóri hjá Borgarplasti ehf., en var áður fjármálastjóri hjá Arctic Adventures hf. og þar áður forstöðumaður fjárfestatengsla hjá Eimskip 2012 til 2018. Hún gegndi stöðu fjármálastjóra hjá Landsvirkjun Power ehf. á árunum 2008 til 2011 en sinnti þar áður ýmsum stjórnunarstörfum hjá Eimskip í um 15 ár. Erna situr ekki í öðrum stjórnum en stjórn Landsbréfa. Erna sem var kjörin varamaður í stjórn Landsbréfa á aðalfundi 29. apríl 2021 tók sæti í aðalstjórn þegar Signý Sif Sigurðardóttir sagði af sér í ágúst 2021. Erna er flokkuð sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum. Erna var fyrst kjörin varamaður í stjórn Landsbréfa 6. apríl 2018 og hefur síðan verið í stjórn Landsbréfa ýmist sem aðalmaður eða varamaður.

Auk Ernu var Guðjón Valgeir Ragnarsson, fæddur árið 1964, sérfræðingur í Landsbankanum, kjörinn sem varamaður í stjórn Landsbréfa á aðalfundi 29. apríl 2021. Vegna starfs síns hjá Landsbankanum er Guðjón Valgeir flokkaður sem háður stjórnarmaður. Guðjón Valgeir á ekki sæti í stjórnum annarra félaga og hefur engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa önnur en þau sem ráðast af starfssambandi Guðjóns Valgeirs við Landsbankann.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega og oftar ef þörf krefur. Á árinu 2021 voru haldnir 11 stjórnarfundir og sóttu allir stjórnarmenn þá. Á fundi stjórnar í ágúst sagði Signý Sif Sigurðardóttir sig úr stjórninni og tók Erna Eiríksdóttir sæti í stjórninni í hennar stað og hefur mætt á alla fundi stjórnar.

Lögfræðingur Landsbréfa ritar fundargerðir á stjórnarfundum. Á árinu 2021 var haldinn sérstakur matsfundur stjórnar þar sem stjórn lagði mat á eigin störf og lagði jafnframt mat á störf framkvæmdastjóra. Markmið fundarins var að leggja mat á skilvirkni stjórnar, styrkleika og veikleika í störfum hennar og skilgreina hvað mætti betur fara. Með sama hætti var lagt mat á störf undirnefnda stjórnar og störf framkvæmdastjóra.

Stjórnarháttayfirlýsing (framhald)

Starfsreglur stjórnar eru birtar á heimasíðu félagsins, en þar má einnig finna samþykktir félagsins. Þar eru að auki birtar ýmsar aðrar reglur sem félagið hefur sett um starfsemi sína, svo sem reglur um hæfi og hæfismat lykilstarfsmanna, útdrátt úr reglum um hagsmunaárekstra, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka og Siðasáttmáli Landsbréfa. Auk þessara reglna hefur félagið fjölda innri reglna og ferla sem starfsemin fer eftir. Allt innra regluverk félagsins er reglulega yfirfarið og uppfært.

Starfandi eru tvær undirnefndir stjórnar, þ.e. starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd, og kýs stjórn í undirnefndir sínar á fyrsta stjórnarfundi af afloknum aðalfundi.

Endurskoðunarnefnd hefur það hlutverk að fylgjast með verkefnum er varða reikningsskil, endurskoðun og innra eftirlit. Hún kemur að undirbúningi gerðar ársreiknings og árshlutareiknings og gerir stjórn Landsbréfa grein fyrir störfum sínum og veitir stjórn ráðgjöf um málefni tengd reikningsskilum félagsins. Eftir að ný stjórn kom saman eftir aðalfund 29. apríl 2021 voru kjörin í endurskoðunarnefnd Signý Sif Sigurðardóttir, formaður, og stjórnarmennirnir Magnús Magnússon og Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir. Þegar Signý Sif lét af störfum í ágúst var Erna Eiríksdóttir kjörin formaður endurskoðunarnefndar í hennar stað. Endurskoðunarnefnd hélt tvo fundi á árinu 2021 og mættu allir nefndarmenn á þá fundi.

Starfskjaranefnd hefur það hlutverk að undirbúa og gera tillögur að ákvörðun stjórnar Landsbréfa um almenna starfskjarastefnu félagsins og um starfskjör stjórnarmanna og framkvæmdastjóra eftir nánari ákvörðun stjórnar. Eftir að ný stjórn kom saman eftir aðalfund 29. apríl 2021 voru kjörin í starfskjaranefnd stjórnarmennirnir Þóranna Jónsdóttir, formaður, Haraldur Flosi Tryggvason og Signý Sif Sigurðardóttir. Þegar Signý Sif lét af störfum í ágúst var Erna Eiríksdóttir kjörin í starfskjaranefnd í hennar stað. Starfskjaranefnd hélt tvo fundi á árinu 2021 og mættu allir nefndarmenn á þá fundi.

Ekki er starfandi sérstök áhættunefnd í félaginu, sbr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og fer stjórn sjálf með hlutverk áhættunefndar samkvæmt lögunum samkvæmt sérstakri undanþágu frá Fjármálaeftirlitinu, sbr. 5. mgr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Fjóla Jónsdóttir yfirmaður áhættustýringar Landsbréfa hf. mætir á alla reglulega stjórnarfundi og gerir grein fyrir málefnum er varða áhættustýringu.

Helgi Þór Arason, fæddur árið 1975, er framkvæmdastjóri Landsbréfa. Helgi hóf störf sem framkvæmdastjóri félagsins í byrjun júní 2014. Hann nam viðskiptafræði við Háskóla Íslands með áherslu á fjármál og hefur lokið MBA gráðu frá sama skóla. Þá hefur hann lokið prófi í verðbréfaviðskiptum. Helgi starfaði áður sem forstöðumaður Markaðsviðskipta hjá Landsbankanum hf. frá 2008 og sem miðlari skuldabréfa hjá Landsbanka Íslands á árunum 2003 til 2008. Á árunum 2000 til 2003 starfaði hann hjá Búnaðarbanka Íslands hf. sem sérfræðingur hjá markaðsviðskiptum bankans við miðlun skuldabréfa. Á árunum 1999 til 2000 starfaði hann hjá fyrirtækjasviði Landsbanka Íslands hf., einkum við gerð lánshæfismats á fyrirtækjum. Helgi á enga eignarhluti í Landsbréfum né hefur hann gert kaupréttarsamning um kaup á hlutum í félaginu. Helgi á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða hluthafa félagsins.

Hlutverk framkvæmdstjóra og skyldur felast fyrst og fremst í því að annast daglega stjórn fyrirtækisins og fer hann í þeim efnum eftir þeim stefnum og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið, sbr. 68. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög. Skyldur framkvæmdastjóra og verkaskipting milli hans og stjórnar fer samkvæmt lögum, sbr. einkum IX. kafla laga nr. 2/1995, um hlutafélög, auk þess sem nánari ákvæði og útfærslur er varða hlutverk og skyldur þessara aðila og verkaskiptingu þeirra á milli eru sett í samþykktum félagins og í starfsreglum stjórnar félagsins.

LANDSBRÉF

Verðbréfasjóðir

Ársreikningur 2021

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða 2021

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	Breyting	31.12.2021	31.12.2020	2021	2020	2019
Landsbréf - Sparibréf stutt	126.861	141.692	6.983.717	4.621.880	5.351	3.343	6.978.365	4.618.537	51,09%	17,926	17,592	1,90%	5,38%	5,31%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	235.438	421.825	11.239.587	8.746.930	20.376	17.898	11.219.211	8.729.032	28,53%	4,724	4,614	2,38%	5,44%	6,21%
Landsbréf - Sparibréf plús	283.742	586.880	13.979.873	13.099.772	13.338	43.521	13.966.535	13.056.251	6,97%	13,147	12,862	2,22%	5,37%	7,39%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð	435.319	344.479	8.987.363	7.992.506	8.070	7.119	8.979.293	7.985.387	12,45%	20,182	19,110	5,61%	5,90%	5,51%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð	(17.765)	34.307	342.907	868.785	301	771	342.606	868.014	(60,53%)	19,195	19,723	(2,68%)	4,94%	12,72%
Landsbréf - Markaðsbréf	84.902	63.642	1.937.899	1.072.083	1.679	918	1.936.221	1.071.165	80,76%	6,099	5,799	5,17%	6,31%	7,64%
Landsbréf - Global Equity Fund	675.644	661.725	4.337.272	3.019.816	13.404	21.880	4.323.868	2.997.936	44,23%	4.083,530	3.390,15	20,45%	29,79%	34,18%
Landsbréf - Nordic 40 *	169.220	67.556	1.093.906	517.465	3.064	1.870	1.090.843	515.595	111,57%	250,160	199,72	25,26%	15,61%	24,51%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	1.023.840	287.085	4.864.375	2.507.829	7.728	3.750	4.856.647	2.504.079	93,95%	2.961,370	2.177,460	36,00%	21,76%	20,28%
Samtals	**3.017.201**	**2.609.189**	**53.766.899**	**42.447.066**	**73.311**	**101.069**	**53.693.588**	**42.345.996**	**26,80%**					

* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Landsbréf-Sparibréf stutt	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús	Landsbréf - Sparibréf verðtr.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr.	Landsbréf - Markaðsbréf	Landsbréf - Global Equity Fund	Landsbréf - Nordic 40	Landsbréf - LEQ UCITS ETF	2021 Samtals	2020 Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	0	0	12.151	17.774	37.998	67.923	44.325
Vextir	218.609	328.003	448.031	199.244	29.879	58.009	147	0	31	1.281.953	1.283.378
Verðbætur	150.361	240.852	318.732	319.231	0	49.582	0	0	0	1.078.758	691.271
Aðrar tekjur	0	0	0	0	0	0	527	0	0	527	516
Heildartekjur	368.970	568.855	766.762	518.476	29.879	107.591	12.825	17.774	38.029	2.429.161	2.019.489
Gjöld											
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	45.695	78.173	104.566	64.924	4.887	13.707	56.059	9.018	18.833	395.862	326.354
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	33	0	0	33	34
Viðskiptakostnaður	1.660	1.921	3.749	1.370	65	332	648	1.754	1.800	13.300	16.374
Önnur gjöld og kostnaður	4.812	7.204	9.636	5.983	450	1.263	4.624	821	5.650	40.443	33.324
Heildargjöld	52.167	87.297	117.950	72.277	5.403	15.303	61.364	11.593	26.283	449.637	376.086
Hreinar tekjur (gjöld)	316.803	481.558	648.812	446.199	24.476	92.288	(48.539)	6.181	11.746	1.979.524	1.643.403
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(84.167)	(118.916)	(172.847)	(72.637)	(20.396)	(2.717)	97.680	92.375	417.455	135.830	595.076
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(105.775)	(127.205)	(192.223)	61.757	(21.845)	(4.669)	626.502	70.664	594.639	901.846	370.710
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	**126.861**	**235.438**	**283.742**	**435.319**	**(17.765)**	**84.902**	**675.644**	**169.220**	**1.023.840**	**3.017.201**	**2.609.189**
Hrein eign í byrjun árs	4.618.537	8.729.032	13.056.251	7.985.387	868.014	1.071.165	2.997.936	515.595	2.504.079	42.345.996	35.181.664
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	126.861	235.438	283.742	435.319	(17.765)	84.902	675.644	169.220	1.023.840	3.017.201	2.609.189
Seld hlutdeildarskírteini	3.642.776	3.636.102	6.160.476	2.213.592	41.409	1.416.107	1.349.802	470.242	1.328.727	20.259.233	26.175.983
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.409.808)	(1.381.361)	(5.533.934)	(1.655.006)	(549.052)	(635.953)	(699.515)	(36.139)	0	(11.900.767)	(21.675.726)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	(28.075)	0	(28.075)	54.886
Hrein eign í lok ársins	**6.978.365**	**11.219.211**	**13.966.535**	**8.979.293**	**342.606**	**1.936.221**	**4.323.868**	**1.090.843**	**4.856.647**	**53.693.588**	**42.345.996**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Landsbréf - Sparibréf stutt	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús	Landsbréf - Sparibréf verðtr.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr.	Landsbréf - Markaðsbréf	Landsbréf - Global Equity Fund	Landsbréf - Nordic 40	Landsbréf - LEQ UCITS ETF	31.12.2021 Samtals	31.12.2020 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	6.697.146	10.904.803	13.698.347	8.738.329	335.057	1.848.892	377	1.078.942	4.855.992	48.157.887	32.891.107
Peningamarkaðsgerningar	250.418	93.365	141.045	0	3.522	60.881	0	0	0	549.232	5.958.934
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	4.308.908	0	0	4.308.908	2.970.176
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	420.004
Fjárfestingar samtals	6.947.564	10.998.168	13.839.393	8.738.329	338.580	1.909.773	4.309.285	1.078.942	4.855.992	53.016.026	42.240.221
Aðrar eignir											
Reiðufé	34.158	241.419	140.480	177.423	1.647	22.563	8.107	12.490	8.383	646.669	99.754
Aðrar eignir	1.995	0	0	71.611	2.680	5.563	19.880	2.475	0	104.204	107.090
Aðrar eignir samtals	36.152	241.419	140.480	249.034	4.327	28.126	27.987	14.965	8.383	750.874	206.844
Eignir samtals	6.983.717	11.239.587	13.979.873	8.987.363	342.907	1.937.899	4.337.272	1.093.906	4.864.375	53.766.899	42.447.066
Skuldir											
Skuld við rekstrarfélag	4.598	8.156	10.325	6.498	264	1.451	5.870	3.042	7.645	47.848	36.158
Aðrar skuldir	753	12.221	3.013	1.573	37	228	7.535	22	83	25.463	64.911
Skuldir samtals	5.351	20.376	13.338	8.070	301	1.679	13.404	3.064	7.728	73.311	101.069
Hrein eign	**6.978.365**	**11.219.211**	**13.966.535**	**8.979.293**	**342.606**	**1.936.221**	**4.323.868**	**1.090.843**	**4.856.647**	**53.693.588**	**42.345.996**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	389.287	2.374.939	1.062.336	444.916	17.849	317.465	1.059	30	1.640		
Gengi hlutdeildarskírteina	17,926	4,724	13,147	20,182	19,195	6,099	4.083,530	250,160	2.961,370		

Landsbréf - Sparibréf stutt
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		218.609	126.414
Verðbætur		150.361	47.188
Heildartekjur		368.970	173.603
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		45.695	21.358
Viðskiptakostnaður		1.660	1.228
Önnur gjöld og kostnaður		4.812	2.334
Heildargjöld		52.167	24.920
Hreinar tekjur		316.803	148.682
Innleyst (tap) hagnaður fjárfestinga		(84.167)	11.700
Óinnleyst tap fjárfestinga		(105.775)	(18.690)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**126.861**	**141.692**
Hrein eign í byrjun árs		4.618.537	3.950.703
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		126.861	141.692
Seld hlutdeildarskírteini		3.642.776	4.525.397
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.409.808)	(3.999.256)
Hrein eign í lok ársins		**6.978.365**	**4.618.537**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		6.697.146	3.434.844
Peningamarkaðsgerningar		250.418	922.962
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	195.002
Fjárfestingar samtals		6.947.564	4.552.808
Aðrar eignir			
Reiðufé		34.158	7.002
Aðrar eignir		1.995	62.070
Aðrar eignir samtals		36.152	69.072
Eignir samtals		6.983.717	4.621.880
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.598	2.854
Aðrar skuldir		753	489
Skuldir samtals		5.351	3.343
Hrein eign		**6.978.365**	**4.618.537**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		389.287.369	262.536.185
Gengi hlutdeildarskírteina		17,926	17,592

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	5.213.856	75%	0	0%	5.213.856	75%
ÍL - sjóður	1.733.709	25%	0	0%	1.733.709	25%
	6.947.564	99%	0	0%	6.947.564	99%
Reiðufé	0	0%	34.158	0%	34.158	0%
Aðrar eignir	0	0%	1.995	0%	1.995	0%
	0	0%	36.152	1%	36.152	1%
Eignir samtals	6.947.564	99%	36.152	1%	6.983.717	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	3.429.177	49%	0	0%	3.429.177	49%
Verðtryggð ríkisbréf	1.784.679	26%	0	0%	1.784.679	26%
Íbúðabréf	1.733.709	25%	0	0%	1.733.709	25%
Reiðufé	0	0%	34.158	0%	34.158	0%
Aðrar eignir	0	0%	1.995	0%	1.995	0%
Eignir samtals	6.947.564	99%	36.152	1%	6.983.717	100%

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar ávöxtun stuttra skuldabréfa með ábyrgð ríkis og innlána.

Skýringar, frh.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
RIKS 26 0216	1.784.679	26%	800.214	17%	984.465	14%
HFF150224	1.430.220	21%	309.322	7%	1.120.898	16%
RIKB 24 0415	1.176.086	17%	0	0%	1.176.086	17%
RIKB 25 0612	1.077.703	16%	733.337	16%	344.366	5%
RIKB 23 0515	924.970	13%	532.766	12%	392.204	6%
HFF150434	303.488	4%	79.076	2%	224.413	3%
RIKB 22 1026	250.418	4%	810.382	18%	(559.964)	(8%)
Samtals	6.947.564	99%	3.265.097	71%	3.682.468	53%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	1.287.711	28%	(1.287.711)	(18%)
Reiðufé	34.158	0%	7.002	0%	27.156	0%
Aðrar eignir	1.995	0%	62.070	1%	(60.075)	(1%)
Eignir samtals	6.983.717	100%	4.621.880	100%	2.361.837	34%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
HFF150224	1.383.094	0
RIKB 24 0415	1.197.772	20.039
RIKS 26 0216	1.081.031	183.235
RIKB 25 0612	592.001	149.962
RIKS 21 0414	478.966	845.179
RIKB 23 0515	409.113	0
HFF150434	232.181	0
RIKB 22 1026	195.843	737.896
RIKB 21 0805	10.290	180.384
Samtals	5.580.291	2.116.695

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	1,90%	5,38%	5,31%
Raunávöxtun	(2,5%)	1,83%	2,57%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	17,926	17,592	16,694
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	6.978.365	4.618.537	3.950.703

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf meðallöng
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		328.003	343.644
Verðbætur		240.852	153.405
Heildartekjur		568.855	497.049
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		78.173	67.246
Viðskiptakostnaður		1.921	1.569
Önnur gjöld og kostnaður		7.204	6.430
Heildargjöld		87.297	75.246
Hreinar tekjur		481.558	421.803
Innleyst (tap) hagnaður fjárfestinga		(118.916)	23.698
Óinnleyst tap fjárfestinga		(127.205)	(23.677)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**235.438**	**421.825**
Hrein eign í byrjun árs		8.729.032	7.760.711
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		235.438	421.825
Seld hlutdeildarskírteini		3.636.102	1.485.069
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.381.361)	(938.572)
Hrein eign í lok ársins		**11.219.211**	**8.729.032**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		10.904.803	7.031.348
Peningamarkaðsgerningar		93.365	1.580.401
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	130.001
Fjárfestingar samtals		10.998.168	8.741.751
Aðrar eignir			
Reiðufé		241.419	5.179
Aðrar eignir samtals		241.419	5.179
Eignir samtals		11.239.587	8.746.930
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		8.156	6.471
Aðrar skuldir		12.221	11.426
Skuldir samtals		20.376	17.898
Hrein eign		**11.219.211**	**8.729.032**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		2.374.938.813	1.891.857.876
Gengi hlutdeildarskírteina		4,724	4,614

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	8.173.989	73%	0	0%	8.173.989	73%
ÍL - sjóður	2.824.179	25%	0	0%	2.824.179	25%
	10.998.168	98%	0	0%	10.998.168	98%
Reiðufé	0	0%	241.419	2%	241.419	2%
	0	0%	241.419	2%	241.419	2%
Eignir samtals	10.998.168	98%	241.419	2%	11.239.587	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	4.402.400	39%	0	0%	4.402.400	39%
Verðtryggð ríkisbréf	3.771.589	34%	0	0%	3.771.589	34%
Íbúðabréf	2.824.179	25%	0	0%	2.824.179	25%
Reiðufé	0	0%	241.419	2%	241.419	2%
Eignir samtals	10.998.168	98%	241.419	2%	11.239.587	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni skuldabréfa með ábyrgð ríkis og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
RIKS 26 0216	1.972.178	18%	670.627	8%	1.301.551	12%
RIKS 30 0701	1.631.762	15%	694.552	8%	937.210	8%
RIKB 25 0612	1.549.529	14%	1.280.286	15%	269.243	2%
HFF150434	1.378.558	12%	1.042.388	12%	336.170	3%
RIKB 24 0415	1.365.455	12%	0	0%	1.365.455	12%
RIKB 23 0515	913.124	8%	0	0%	913.124	8%
HFF150224	852.416	8%	726.863	8%	125.553	1%
HFF150644	593.204	5%	546.879	6%	46.325	0%
RIKB 28 1115	357.886	3%	163.979	2%	193.907	2%
RIKS 33 0321	167.649	1%	103.797	1%	63.852	1%
Tíu stærstu samtals	10.781.762	96%	5.229.371	60%	5.552.391	49%
Aðrar fjárfestingar	216.406	2%	3.512.380	40%	(3.295.974)	(29%)
Reiðufé	241.419	2%	5.179	0%	236.240	2%
Eignir samtals	11.239.587	100%	8.746.930	100%	2.492.657	22%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.520.517	313.961
RIKB 24 0415	1.415.032	49.721
RIKB 23 0515	926.746	0
RIKS 30 0701	906.113	0
RIKB 25 0612	705.087	299.634
HFF150434	354.661	0
HFF150224	339.476	0
RIKB 28 1115	214.935	0
RIKS 21 0414	204.327	1.070.031
RIKS 33 0321	55.296	0
RIKB 22 1026	44.748	1.585.170
HFF150644	31.438	0
RIKB 31 0124	15.638	37.284
Samtals	6.734.014	3.355.800

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	2,38%	5,44%	6,21%
Raunávöxtun	(2,00%)	1,88%	3,45%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,724	4,614	4,376
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	11.219.211	8.729.032	7.760.711

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf plús
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		448.031	519.887
Verðbætur		318.732	245.434
		766.762	765.321
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		104.566	105.857
Viðskiptakostnaður		3.749	6.447
Önnur gjöld og kostnaður		9.636	10.123
Heildargjöld		117.950	122.426
Hreinar tekjur		648.812	642.895
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(172.847)	105.169
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(192.223)	(161.184)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**283.742**	**586.880**
Hrein eign í byrjun árs		13.056.251	4.671.679
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		283.742	586.880
Seld hlutdeildarskírteini		6.160.476	13.254.358
Innleyst hlutdeildarskírteini		(5.533.934)	(5.456.665)
Hrein eign í lok ársins		**13.966.535**	**13.056.251**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		13.698.347	11.227.298
Peningamarkaðsgerningar		141.045	1.768.594
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	95.001
Fjárfestingar samtals		13.839.393	13.090.893
Aðrar eignir			
Reiðufé		140.480	8.880
Aðrar eignir samtals		140.480	8.880
Eignir samtals		13.979.873	13.099.772
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		10.325	9.925
Aðrar skuldir		3.013	33.596
Skuldir samtals		13.338	43.521
Hrein eign		**13.966.535**	**13.056.251**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.062.336.295	1.015.102.728
Gengi hlutdeildarskírteina		13,147	12,862

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	9.965.329	71%	0	0%	9.965.329	71%
ÍL - sjóður	3.874.064	28%	0	0%	3.874.064	28%
	13.839.393	99%	0	0%	13.839.393	99%
Reiðufé	0	0%	140.480	1%	140.480	1%
	0	0%	140.480	1%	140.480	1%
Eignir samtals	13.839.393	99%	140.480	1%	13.979.873	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	5.204.750	37%	0	0%	5.204.750	37%
Verðtryggð ríkisbréf	4.760.578	34%	0	0%	4.760.578	34%
Íbúðabréf	3.874.064	28%	0	0%	3.874.064	28%
Reiðufé	0	0%	140.480	1%	140.480	1%
Eignir samtals	13.839.393	99%	140.480	1%	13.979.873	100%

Markmið sjóðsins eru að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni verðbréfa með ábyrgð íslenska ríkisins og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
HFF150434	2.385.800	17%	2.220.131	17%	165.670	1%
RIKS 26 0216	2.255.527	16%	1.385.446	11%	870.081	6%
RIKB 25 0612	2.155.987	15%	2.391.731	18%	(235.744)	(2%)
RIKS 30 0701	2.132.871	15%	750.546	6%	1.382.324	10%
RIKB 24 0415	1.044.524	7%	0	0%	1.044.524	7%
RIKB 23 0515	1.044.416	7%	206.070	2%	838.346	6%
HFF150644	914.702	7%	1.580.614	12%	(665.912)	(5%)
HFF150224	573.562	4%	322.823	2%	250.738	2%
RIKB 28 1115	497.131	4%	414.196	3%	82.935	1%
RIKS 33 0321	372.181	3%	0	0%	372.181	3%
Tíu stærstu samtals	13.376.699	96%	9.271.557	71%	4.105.142	29%
Aðrar fjárfestingar	462.693	3%	3.819.336	29%	(3.356.643)	(24%)
Reiðufé	140.480	1%	8.880	0%	131.601	1%
Eignir samtals	13.979.873	100%	13.099.772	100%	880.100	6%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 30 0701	1.776.115	432.904
RIKS 26 0216	1.646.581	888.631
RIKB 24 0415	1.190.523	144.738
RIKB 23 0515	971.423	114.333
RIKB 25 0612	785.884	819.291
HFF150434	543.500	344.525
RIKB 28 1115	481.705	354.922
HFF150224	376.706	0
RIKS 33 0321	350.487	0
RIKS 21 0414	283.160	1.746.737
RIKB 22 1026	249.242	1.663.790
RIKB 31 0124	201.567	233.361
HFF150644	89.380	771.375
RIKB 21 0805	31.049	0
Samtals	8.977.323	7.514.608

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	2,22%	5,37%	7,39%
Raunávöxtun	(2,16%)	1,81%	4,59%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,147	12,862	12,207
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	13.966.535	13.056.251	4.671.679

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á árinu.

6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		199.244	208.482
Verðbætur		319.231	211.274
Heildartekjur		518.476	419.757
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		64.924	59.501
Viðskiptakostnaður		1.370	2.477
Önnur gjöld og kostnaður		5.983	5.690
Heildargjöld		72.277	67.668
Hreinar tekjur		446.199	352.089
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(72.637)	211.706
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		61.757	(219.316)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**435.319**	**344.479**
Hrein eign í byrjun árs		7.985.387	11.245.241
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		435.319	344.479
Seld hlutdeildarskírteini		2.213.592	3.751.481
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.655.006)	(7.355.813)
Hrein eign í lok ársins		**8.979.293**	**7.985.387**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		8.738.329	6.305.117
Peningamarkaðsgerningar		0	1.663.892
Fjárfestingar samtals		8.738.329	7.969.010
Aðrar eignir			
Reiðufé		177.423	20.916
Aðrar eignir		71.611	2.581
Aðrar eignir samtals		249.034	23.497
Eignir samtals		8.987.363	7.992.506
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		6.498	6.200
Aðrar skuldir		1.573	919
Skuldir samtals		8.070	7.119
Hrein eign		**8.979.293**	**7.985.387**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		444.915.896	417.864.338
Gengi hlutdeildarskírteina		20,182	19,110

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	4.965.705	55%	0	0%	4.965.705	55%
ÍL - sjóður	3.772.624	42%	0	0%	3.772.624	42%
	8.738.329	97%	0	0%	8.738.329	97%
Reiðufé	0	0%	177.423	2%	177.423	2%
Aðrar eignir	0	0%	71.611	1%	71.611	1%
	0	0%	249.034	3%	249.034	3%
Eignir samtals	8.738.329	97%	249.034	3%	8.987.363	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Verðtryggð ríkisbréf	4.965.705	55%	0	0%	4.965.705	55%
Íbúðabréf	3.772.481	42%	0	0%	3.772.481	42%
Húsnæðisbréf	144	0%	0	0%	144	0%
Reiðufé	0	0%	177.423	2%	177.423	2%
Aðrar eignir	0	0%	71.611	1%	71.611	1%
Eignir samtals	8.738.329	97%	249.034	3%	8.987.363	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni verðtryggðra verðbréfa með ábyrgð ríkis og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
RIKS 30 0701	2.345.486	26%	1.246.324	16%	1.099.162	12%
RIKS 26 0216	2.081.640	23%	1.336.477	17%	745.162	8%
HFF150434	1.838.442	20%	1.416.686	18%	421.756	5%
HFF150644	1.130.093	13%	1.165.128	15%	(35.035)	(0%)
HFF150224	803.946	9%	810.997	10%	(7.051)	(0%)
RIKS 33 0321	538.580	6%	329.364	4%	209.216	2%
IBH 37 1215	144	0%	143	0%	1	0%
Samtals	8.738.329	97%	6.305.117	79%	2.433.212	27%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	1.663.892	21%	(1.663.892)	(19%)
Reiðufé	177.423	2%	20.916	0%	156.507	2%
Aðrar eignir	71.611	1%	2.581	0%	69.030	1%
Eignir samtals	8.987.363	100%	7.992.506	100%	994.857	11%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.058.670	413.209
RIKS 30 0701	1.045.917	0
HFF150434	578.775	135.121
HFF150224	225.163	26.153
RIKS 33 0321	181.686	0
RIKS 21 0414	49.515	1.358.748
HFF150644	0	62.242
IBH 37 1215	0	1
Samtals	3.139.726	1.995.473

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	5,61%	5,90%	5,51%
Raunávöxtun	1,09%	2,33%	2,76%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	20,182	19,110	18,045
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	8.979.293	7.985.387	11.245.241

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		29.879	46.593
Heildartekjur		29.879	46.593
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		4.887	7.293
Viðskiptakostnaður		65	361
Önnur gjöld og kostnaður		450	697
Heildargjöld		5.403	8.351
Hreinar tekjur		24.476	38.242
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(20.396)	7.439
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(21.845)	(11.375)
(Tap) hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**(17.765)**	**34.307**
Hrein eign í byrjun árs		868.014	618.251
(Tap) hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		(17.765)	34.307
Seld hlutdeildarskírteini		41.409	762.577
Innleyst hlutdeildarskírteini		(549.052)	(547.120)
Hrein eign í lok ársins		**342.606**	**868.014**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		335.057	853.445
Peningamarkaðsgerningar		3.522	2.000
Fjárfestingar samtals		338.580	855.444
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.647	13.340
Aðrar eignir		2.680	0
Aðrar eignir samtals		4.327	13.340
Eignir samtals		342.907	868.785
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		264	659
Aðrar skuldir		37	112
Skuldir samtals		301	771
Hrein eign		**342.606**	**868.014**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		17.848.711	44.010.232
Gengi hlutdeildarskírteina		19,195	19,723

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	335.057	99%	0	0%	335.057	98%
	335.057	99%	0	0%	335.057	98%
Reiðufé	0	0%	1.647	0%	1.647	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.680	1%	2.680	1%
	0	0%	4.327	1%	4.327	1%
Eignir samtals	335.057	99%	4.327	1%	339.385	99%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	335.057	99%	0	0%	335.057	99%
Reiðufé	0	0%	1.647	0%	1.647	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.680	1%	2.680	1%
Eignir samtals	335.057	99%	4.327	1%	339.385	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni óverðtryggðra verðbréfa með ábyrgð íslenska ríkisins og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
RIKB 31 0124	80.726	24%	173.316	20%	(92.591)	(27%)
RIKB 28 1115	80.529	23%	168.336	19%	(87.807)	(26%)
RIKB 25 0612	79.575	23%	228.005	26%	(148.430)	(43%)
RIKB 23 0515	47.384	14%	30.157	3%	17.227	5%
RIKB 24 0415	46.844	14%	0	0%	46.844	14%
RIKB 22 1026	3.522	1%	205.279	24%	(201.757)	(59%)
Samtals	338.580	99%	805.093	93%	(466.513)	(136%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	50.352	6%	(50.352)	(15%)
Reiðufé	1.647	0%	13.340	2%	(11.693)	(3%)
Aðrar eignir	2.680	1%	0	0%	2.680	1%
Eignir samtals	342.907	100%	868.785	100%	(525.878)	(153%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 24 0415	74.824	28.001
RIKB 23 0515	40.199	21.738
RIKB 28 1115	3.358	82.720
RIKB 31 0124	0	80.299
RIKB 25 0612	0	134.145
RIKB 22 1026	0	201.006
RIKB 21 0805	0	48.420
Samtals	118.381	596.329

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(2,68%)	4,94%	12,72%
Raunávöxtun	(6,85%)	1,40%	9,78%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	19,195	19,723	18,795
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	342.606	868.014	618.251

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		58.009	38.120
Verðbætur		49.582	33.969
Heildartekjur		107.591	72.088
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		13.707	8.582
Viðskiptakostnaður		332	196
Önnur gjöld og kostnaður		1.263	811
Heildargjöld		15.303	9.589
Hreinar tekjur		92.288	62.500
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(2.717)	5.371
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(4.669)	(4.229)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**84.902**	**63.642**
Hrein eign í byrjun árs		1.071.165	1.039.526
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		84.902	63.642
Seld hlutdeildarskírteini		1.416.107	264.554
Innleyst hlutdeildarskírteini		(635.953)	(296.556)
Hrein eign í lok ársins		**1.936.221**	**1.071.165**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.848.892	1.019.806
Peningamarkaðsgerningar		60.881	21.086
Fjárfestingar samtals		1.909.773	1.040.892
Aðrar eignir			
Reiðufé		22.563	31.191
Aðrar eignir		5.563	0
Aðrar eignir samtals		28.126	31.191
Eignir samtals		1.937.899	1.072.083
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		1.451	799
Aðrar skuldir		228	119
Skuldir samtals		1.679	918
Hrein eign		**1.936.221**	**1.071.165**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		317.465.284	184.715.504
Gengi hlutdeildarskírteina		6,099	5,799

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	326.885	17%	0	0%	0	0%	326.885	17%
Íslandsbanki hf.	0	0%	149.500	8%	0	0%	149.500	8%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	134.138	7%	0	0%	0	0%	134.138	7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	128.768	7%	0	0%	128.768	7%
Reykjavíkurborg	113.265	6%	0	0%	0	0%	113.265	6%
Arion banki hf.	0	0%	111.881	6%	0	0%	111.881	6%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	97.565	5%	0	0%	97.565	5%
Landsbankinn hf.	0	0%	85.178	4%	0	0%	85.178	4%
Kvika banki hf.	0	0%	81.655	4%	0	0%	81.655	4%
Sveitarfélagið Árborg	78.789	4%	0	0%	0	0%	78.789	4%
Rarik ohf.	0	0%	70.256	4%	0	0%	70.256	4%
ÍL -sjóður	69.595	4%	0	0%	0	0%	69.595	4%
Reginn hf.	0	0%	62.947	3%	0	0%	62.947	3%
Hagar hf.	0	0%	62.040	3%	0	0%	62.040	3%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	61.362	3%	0	0%	61.362	3%
Akureyrarbær	60.178	3%	0	0%	0	0%	60.178	3%
Heimstaden ehf.	0	0%	44.385	2%	0	0%	44.385	2%
Garðabær	40.946	2%	0	0%	0	0%	40.946	2%
Síminn hf.	0	0%	39.989	2%	0	0%	39.989	2%
Mosfellsbær	39.782	2%	0	0%	0	0%	39.782	2%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	25.102	1%	0	0%	25.102	1%
HS Veitur hf.	0	0%	14.511	1%	0	0%	14.511	1%
Jeratún ehf.	10.811	1%	0	0%	0	0%	10.811	1%
	874.390	45%	1.035.139	53%	0	0%	1.909.529	99%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Kaupþing ehf.	0	0%	225	0%	0	0%	225	0%
Glitnir Holdco ehf.	0	0%	19	0%	0	0%	19	0%
	0	0%	244	0%	0	0%	244	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	22.563	1%	22.563	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	5.563	0%	5.563	0%
	0	0%	0	0%	28.126	1%	28.126	1%
Eignir samtals	874.390	45%	1.035.383	53%	28.126	1%	1.937.899	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf.	477.910	25%	0	0%	0	0%	477.910	25%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	428.459	22%	0	0%	428.459	22%
Ríkisskuldabréf	326.885	17%	0	0%	0	0%	326.885	17%
Íbúðabréf	69.595	4%	0	0%	0	0%	69.595	4%
Önnur fyrirtæki	0	0%	606.924	31%	0	0%	606.924	31%
Reiðufé	0	0%	0	0%	22.563	1%	22.563	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	5.563	0%	5.563	0%
Eignir samtals	874.390	45%	1.035.383	53%	28.126	1%	1.937.899	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni skuldabréfa, peningamarkaðsgerninga og innlána.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
LSS150434	130.211	7%	53.871	5%	76.340	4%
REITIR150527	103.487	5%	0	0%	103.487	5%
BUS 56 LBR	97.565	5%	92.514	9%	5.052	0%
RIKB 23 0515	83.909	4%	0	0%	83.909	4%
RIKB 25 0612	78.904	4%	31.889	3%	47.014	2%
ARBO 31 GSB	78.789	4%	0	0%	78.789	4%
ARION T2I 30	69.522	4%	21.264	2%	48.258	2%
AKU 10 1	60.178	3%	59.551	6%	627	0%
RIKB 24 0415	54.818	3%	0	0%	54.818	3%
ISB CBI 28	53.148	3%	0	0%	53.148	3%
Tíu stærstu samtals	810.530	42%	259.088	24%	551.442	28%
Aðrar fjárfestingar	1.099.243	57%	781.804	73%	317.439	16%
Reiðufé	22.563	1%	31.191	3%	(8.628)	(0%)
Aðrar eignir	5.563	0%	0	0%	5.563	0%
Eignir samtals	1.937.899	100%	1.072.083	100%	865.816	45%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION CB 22	107.102	104.945
REITIR150527	101.025	0
LSS150434	96.192	20.708
ISB CB 27	93.255	32.955
ISB CBI 28	89.848	35.488
RIKB 24 0415	84.730	29.974
RIKB 23 0515	83.987	0
ARBO 31 GSB	80.018	0
RIKB 25 0612	78.300	23.803
ARION CB 24	65.630	22.496
LBANK CB 25	61.274	19.581
ARION T2I 30	45.088	0
RIKB 22 1026	43.943	101.968
HEIM070826	43.421	0
REITIR 22	41.799	20.684
KVB 21 02	41.026	0
RVKNG 40 1	40.974	9.563
REGINN27 GB	40.331	0
KVIKA 24 1216 GB	40.000	0
HAGA 181024	40.000	0
RVKN 24 1	39.625	10.064
SIMINN220107	39.422	0
RIKS 30 0701	32.964	16.773
RVK 32 1	30.144	0
RIKS 21 0414	28.294	28.316
ISB CBI 26	26.741	0
RIKS 26 0216	24.091	0
ARION CBI 26	23.129	23.260
LBANK CBI 26	21.980	22.269
HAGA 021029	21.650	0
REGINN280130	21.111	0
RIKB 21 0805	20.602	15.477
MOS 13 1	19.938	0
ISB GB 25 1126	19.295	0
RIKB 28 1115	14.682	0
OR020934 GB	0	20.758
RVKN 35 1	0	24.116
HEIMA071225	0	43.421
LBANK CBI 28	0	28.063
OR180255 GB	0	23.709
LBANK CB 23	0	21.578
Samtals	1.701.611	699.968

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	5,17%	6,31%	7,64%
Raunávöxtun	0,67%	2,72%	4,83%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	6,099	5,799	5,455
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.936.221	1.071.165	1.039.526

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á árinu.

6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Global Equity Fund
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		12.151	11.312
Vextir		147	208
Aðrar tekjur		527	516
Heildartekjur		12.825	12.036
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		56.059	40.289
Vextir og verðbætur		33	34
Viðskiptakostnaður		648	846
Önnur gjöld og kostnaður		4.624	3.398
Heildargjöld		61.364	44.567
Hrein gjöld		(48.539)	(32.531)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		97.680	248.314
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		626.502	445.943
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**675.644**	**661.725**
Hrein eign í byrjun árs		2.997.936	2.763.675
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		675.644	661.725
Seld hlutdeildarskírteini		1.349.802	626.384
Innleyst hlutdeildarskírteini		(699.515)	(1.053.847)
Hrein eign í lok ársins		**4.323.868**	**2.997.936**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		377	2.306
Hlutdeildarskírteini		4.308.908	2.970.176
Fjárfestingar samtals		4.309.285	2.972.481
Aðrar eignir			
Reiðufé		8.107	4.895
Aðrar eignir		19.880	42.440
Aðrar eignir samtals		27.987	47.335
Eignir samtals		4.337.272	3.019.816
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		5.870	4.077
Aðrar skuldir		7.535	17.803
Skuldir samtals		13.404	21.880
Hrein eign		**4.323.868**	**2.997.936**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.058.855	884.308
Gengi hlutdeildarskírteina		4.083,530	3.390,150

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs-gerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Google Inc. - Class C	377	0%	0	0%	377	0%
	377	0%	0	0%	377	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
T.rowe Price Funds SICAV - Global Eq.	0	0%	716.099	17%	716.099	17%
UBAM - 30 Global Leaders Equtiy	0	0%	557.130	13%	557.130	13%
American Century Global Growth Equity Fund	0	0%	473.271	11%	473.271	11%
iShares S&P 500 ETF	0	0%	408.899	9%	408.899	9%
iSHARES S&P 100 ETF	0	0%	351.470	8%	351.470	8%
Fisher Investments Institutional US Equity	0	0%	340.770	8%	340.770	8%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	260.137	6%	260.137	6%
Jupiter JGF - European Growth Ishares	0	0%	233.117	5%	233.117	5%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	0	0%	224.786	5%	224.786	5%
JB Emerging EQ USD-C	0	0%	174.577	4%	174.577	4%
UBS LUX Equity Sicav - Eur. Opp. Uncon.	0	0%	162.242	4%	162.242	4%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	0	0%	155.355	4%	155.355	4%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	133.881	3%	133.881	3%
Landsbréf - Nordic 40	0	0%	117.174	3%	117.174	3%
	0	0%	4.308.908	99%	4.308.908	99%
Reiðufé	0	0%	8.107	0%	8.107	0%
Aðrar eignir	0	0%	19.880	0%	19.880	0%
	0	0%	27.987	1%	27.987	1%
Eignir samtals	377	0%	4.336.895	100%	4.337.272	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Norður-Ameríka	377	0%	2.803.045	65%	2.803.422	65%
Evrópa	0	0%	946.046	22%	946.046	22%
Japan	0	0%	230.002	5%	230.002	5%
Annað	0	0%	329.814	8%	329.814	8%
Reiðufé	0	0%	8.107	0%	8.107	0%
Aðrar eignir	0	0%	19.880	0%	19.880	0%
Eignir samtals	377	0%	4.336.895	100%	4.337.272	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í alþjóðlegum verðbréfasjóðum, kauphallarsjóðum og stökum hlutabréfum. Sjóðurinn sækist eftir því að ná betri ávöxtun en heimsvísitalan Morgan Stanley Capital International (MSDUWI), sem er viðmiðunarvísitala sjóðsins.

Skýringar, frh.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
TRPGEQI LX EQUITY	716.099	17%	568.360	19%	147.739	3%
UBGLIUA LX EQUITY	557.130	13%	362.753	12%	194.378	4%
NOAGGIU ID EQUITY	473.271	11%	346.534	11%	126.736	3%
IVV US EQUITY	408.899	9%	259.778	9%	149.121	3%
OEF US EQUITY	351.470	8%	203.103	7%	148.367	3%
FIUSEQU ID EQUITY	340.770	8%	166.496	6%	174.273	4%
STWDIUS ID EQUITY	260.137	6%	171.930	6%	88.207	2%
JGEUGRI LX EQUITY	233.117	5%	204.124	7%	28.993	1%
IWB US EQUITY	224.786	5%	181.658	6%	43.128	1%
JBEMEUC LX Equity	174.577	4%	94.200	3%	80.377	2%
Tíu stærstu samtals	3.740.257	86%	2.558.937	85%	1.181.320	27%
Aðrar fjárfestingar	569.028	13%	413.544	14%	155.484	4%
Reiðufé	8.107	0%	4.895	0%	3.212	0%
Aðrar eignir	19.880	0%	42.440	1%	(22.559)	(1%)
Eignir samtals	4.337.272	100%	3.019.816	100%	1.317.456	30%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
IVV US EQUITY	194.088	138.701
TRPGEQI LX EQUITY	148.953	73.968
FIUSEQU ID EQUITY	107.649	0
JBEMEUC LX EQUITY	94.855	0
OEF US EQUITY	86.965	18.188
UBGLIUA LX EQUITY	57.287	0
NOAGGIU ID EQUITY	55.088	0
QQQ US EQUITY	42.473	0
STWDIUS ID EQUITY	28.058	0
IWB US EQUITY	26.789	35.289
EWJ US EQUITY	20.108	4.916
UEOUEPA LX EQUITY	18.698	0
JGEUGRI LX EQUITY	15.099	23.609
LN40	11.876	0
ATLA NO EQUITY	0	2.603
Samtals	907.988	297.275

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	20,45%	29,79%	34,18%
Raunávöxtun	15,29%	25,41%	30,69%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4.083,530	3.390,150	2.612,040
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.323.868	2.997.936	2.763.675

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á árini.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins voru eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,6	156,1
Norsk króna (NOK)	14,772	14,928

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Nordic 40
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		17.774	7.882
Heildartekjur		17.774	7.882
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		9.018	4.924
Viðskiptakostnaður		1.754	1.121
Önnur gjöld og kostnaður		821	449
Heildargjöld		11.593	6.494
Hreinar tekjur		6.181	1.388
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		92.375	19.271
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		70.664	46.896
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**169.220**	**67.556**
Hrein eign í byrjun árs		515.595	360.015
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		169.220	67.556
Seld hlutdeildarskírteini		470.242	74.039
Innleyst hlutdeildarskírteini		(36.139)	(40.901)
Gjaldeyrisgengisáhrif		(28.075)	54.886
Hrein eign í lok ársins		**1.090.843**	**515.595**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.078.942	514.184
Fjárfestingar samtals		1.078.942	514.184
Aðrar eignir			
Reiðufé		12.490	3.281
Aðrar eignir		2.475	0
Aðrar eignir samtals		14.965	3.281
Eignir samtals		1.093.906	517.465
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		3.042	1.513
Aðrar skuldir		22	358
Skuldir samtals		3.064	1.870
Hrein eign		**1.090.843**	**515.595**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		29.543	16.538
Gengi hlutdeildarskírteina		250,160	199,720

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum: **31.12.2021**

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S - B	186.399	17%	0	0%	186.399	17%
DSV A/S	46.327	4%	0	0%	46.327	4%
Atlas Copco AB	45.134	4%	0	0%	45.134	4%
Investor AB	43.528	4%	0	0%	43.528	4%
Volvo AB	37.162	3%	0	0%	37.162	3%
EQT AB	35.527	3%	0	0%	35.527	3%
Nokia Oyj	34.382	3%	0	0%	34.382	3%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	34.214	3%	0	0%	34.214	3%
Hexagon AB	33.089	3%	0	0%	33.089	3%
Sandvik AB	30.762	3%	0	0%	30.762	3%
Assa Abloy AB	30.566	3%	0	0%	30.566	3%
Vestas Wind System A/S	29.519	3%	0	0%	29.519	3%
Kone Oyj	29.086	3%	0	0%	29.086	3%
GENMAB A/S	24.691	2%	0	0%	24.691	2%
Sampo Oyj	24.303	2%	0	0%	24.303	2%
Orsted A/S	24.302	2%	0	0%	24.302	2%
COLOPLAST-B	23.851	2%	0	0%	23.851	2%
A.P. Moller - Maersk ser. B	21.876	2%	0	0%	21.876	2%
Evolution Gaming Group AB	21.297	2%	0	0%	21.297	2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB,Stockholm	20.724	2%	0	0%	20.724	2%
UPM-Kymmene Oyj	20.431	2%	0	0%	20.431	2%
Essity AB	19.854	2%	0	0%	19.854	2%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	19.501	2%	0	0%	19.501	2%
Neste Oil	19.462	2%	0	0%	19.462	2%
Swedbank AB	18.862	2%	0	0%	18.862	2%
AstraZeneca PLC	18.225	2%	0	0%	18.225	2%
Carlsberg A/S	17.442	2%	0	0%	17.442	2%
Novozymes A/S	17.359	2%	0	0%	17.359	2%
Svenska Handelsbanken AB	16.778	2%	0	0%	16.778	2%
Nordea Bank AB	16.063	1%	0	0%	16.063	1%
ABB LTD	15.352	1%	0	0%	15.352	1%
Hennes & Mauritz AB	14.512	1%	0	0%	14.512	1%
Fortum Oyj	13.441	1%	0	0%	13.441	1%
Danske Bank A/S	11.835	1%	0	0%	11.835	1%
Swedish Match AB	11.429	1%	0	0%	11.429	1%
Stora Enso Oyj	11.306	1%	0	0%	11.306	1%
Pandora A/S	10.908	1%	0	0%	10.908	1%
Boliden AB mines	10.532	1%	0	0%	10.532	1%
TeliaSonera AB	9.857	1%	0	0%	9.857	1%
SKF AB	9.052	1%	0	0%	9.052	1%
	1.078.942	99%	0	0%	1.078.942	99%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Reiðufé	0	0%	12.490	1%	12.490	1%
Aðrar eignir	0	0%	2.475	0%	2.475	0%
	0	0%	14.965	1%	14.965	1%
Eignir samtals	1.078.942	99%	14.965	1%	1.093.906	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Iðnaður	316.664	29%	0	0%	316.664	29%
Heilbrigðisgeiri	253.166	23%	0	0%	253.166	23%
Fjármálaþjónusta	187.622	17%	0	0%	187.622	17%
Neysluvörur	90.391	8%	0	0%	90.391	8%
Tæknigeiri	68.595	6%	0	0%	68.595	6%
Nauðsynjavörur	48.725	4%	0	0%	48.725	4%
Smásala	46.718	4%	0	0%	46.718	4%
Veitur	37.744	3%	0	0%	37.744	3%
Orka	19.462	2%	0	0%	19.462	2%
Fjarskipti	9.856	1%	0	0%	9.856	1%
Reiðufé	0	0%	12.490	1%	12.490	1%
Aðrar eignir	0	0%	2.475	0%	2.475	0%
Eignir samtals	1.078.942	99%	14.965	1%	1.093.906	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í þeim 40 félögum sem mynda vísitöluna OMX Nordic 40. Þessi félög eru þau stærstu og veltumestu sem skráð eru í dönsku, sænsku og finnsku OMX kauphöllunum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
NOVO B	186.399	17%	72.770	14%	113.629	10%
DSV	46.327	4%	19.829	4%	26.497	2%
ATCO A	45.134	4%	18.990	4%	26.143	2%
INVE B	43.529	4%	17.323	3%	26.206	2%
VOLV B	37.162	3%	21.427	4%	15.736	1%
EQT	35.527	3%	0	0%	35.527	3%
NOKIA FH EQUITY	34.382	3%	11.830	2%	22.552	2%
ERIC B	34.213	3%	20.932	4%	13.281	1%
HEXA B	33.089	3%	14.711	3%	18.378	2%
SAND	30.762	3%	14.513	3%	16.249	1%
Tíu stærstu samtals	526.523	48%	212.325	41%	314.198	29%
Aðrar fjárfestingar	552.418	50%	301.859	58%	250.559	23%
Reiðufé	12.490	1%	3.281	1%	9.208	1%
Aðrar eignir	2.475	0%	0	0%	2.475	0%
Eignir samtals	1.093.906	100%	517.465	100%	576.441	53%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOVO B	68.287	20.904
EQT	35.835	0
DSV	19.825	3.975
ATCO A	19.491	2.979
VOLV B	18.521	2.565
VWS DC Equity	18.383	2.161
ERICB SS Equity	18.210	2.598
NIBE B	17.563	0
INVE B	17.423	1.881
ORSTED DC EQUITY	16.646	1.444
KNEBV FH Equity	15.199	1.924
SAND	14.150	1.731
HEXAB SS Equity	13.525	672
ASSA B	13.426	1.799
NOKIA FH Equity	12.671	2.103
NESTE FH EQUITY	12.356	3.273
EVO SS Equity	12.189	490
GEN DC Equity	11.934	1.924
GN	10.975	8.042
SAMPO FH Equity	10.799	2.248
MAERSK B	10.545	2.781
COLO B	10.226	1.373

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
UPM FH EQUITY	10.063	1.210
AZN SS Equity	9.020	778
ESSITYB SS Equity	8.864	1.210
SEBA SS Equity	8.755	877
SWED A	8.084	1.087
SHBA SS Equity	7.898	1.007
CARL B	7.876	1.259
HMB SS Equity	7.684	1.211
NZYMB DC Equity	6.767	777
ABB SS EQUITY	6.659	2.885
NDA SS Equity	6.113	302
SWMA	5.743	1.566
DANSKE DC Equity	5.723	902
FORTUM FH Equity	5.631	942
STERV FH Equity	5.453	868
PNDORA DC EQUITY	5.134	1.945
TELIA SS Equity	4.900	616
BOL SS Equity	4.675	239
SKFB SS Equity	4.566	571
CHR DC Equity	3.887	7.978
KINVB SS EQUITY	2.665	6.320
KINVILB SS	0	3.089
BOLIL SS Equity	0	145
INDU A	0	747
Samtals	534.338	105.398

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir nafnávöxtun sjóðsins í mynt hans. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun í EUR	25,26%	15,61%	24,51%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina í EUR	250,160	199,720	172,760
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.090.843	515.595	360.015

Landsbréf – Nordic 40 er vísitölusjóður, sbr. 68. grein laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og fylgir kauphallarvísitölunni OMX Nordic 40. Vísitalan er endurskoðuð tvisvar á ári. Arðgreiðslur, fjármagnstekjuskattur, umsýsluþóknun, viðskiptakostnaður ásamt öðrum beinum kostnaði sem sjóðurinn greiðir veldur því að ávallt er munur á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar OMX Nordic 40.

Samanburður ávöxtunar við viðmið.

	Ávöxtun ársins 2021	Ávöxtun viðmiðs árið 2021	Mismunur á ávöxtun
Nafnávöxtun í EUR	25,26%	25,12%	0,14%

5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengiskrossar erlendra gjaldmiðla í lok ársins voru eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Evra (EUR)	147,60	156,10
Dönsk króna (DKK)*	19,85	20,97
Sænsk króna (SEK)*	14,39	15,53

* Gengi skv. útreikningsaðila vísitölunnar fært yfir í EUR miðað við miðgengi Seðlabanka Íslands í lok ársins.

6. Fylgnifrávik

Fylgnifrávik er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar sem hann fylgir og sýnir samkvæmni á milli ávöxtunar sjóðsins og vísitölunnar yfir ákveðið tímabil. Vænt fylgnifrávik sjóðsins er 2% við eðlilegar markaðsaðstæður þar sem ávallt er munur á ávöxtuninni og vísitölunni. Taflan hér að neðan sýnir samanburð á væntu fylgnifráviki fyrir sjóðinn og reiknuðu fylgnifráviki í lok árs 2021.

	Áætlað fylgnifrávik	Útreiknað fylgnifrávik
Fylgnifrávik	2,00%	1,85%

7. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er evra (EUR) en í lok ársins eru fjárhæðir færðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við miðgengi Seðlabanka Íslands í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - LEQ UCITS ETF
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		37.998	25.131
Vextir		31	30
Heildartekjur		38.029	25.162
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		18.833	11.304
Viðskiptakostnaður		1.800	2.130
Önnur gjöld og kostnaður		5.650	3.391
Heildargjöld		26.283	16.825
Hreinar tekjur		11.746	8.336
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		417.455	(37.593)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		594.639	316.341
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**1.023.840**	**287.085**
Hrein eign í byrjun árs		2.504.079	2.771.865
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		1.023.840	287.085
Seld hlutdeildarskírteini		1.328.727	1.432.124
Innleyst hlutdeildarskírteini		0	(1.986.995)
Hrein eign í lok ársins		**4.856.647**	**2.504.079**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.855.992	2.502.759
Fjárfestingar samtals		4.855.992	2.502.759
Aðrar eignir			
Reiðufé		8.383	5.070
Aðrar eignir samtals		8.383	5.070
Eignir samtals		4.864.375	2.507.829
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		7.645	3.660
Aðrar skuldir		83	90
Skuldir samtals		7.728	3.750
Hrein eign		**4.856.647**	**2.504.079**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.640.000	1.150.000
Gengi hlutdeildarskírteina		2.961,370	2.177,460

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	1.457.071	30%	0	0%	1.457.071	30%
Arion banki hf.	728.535	15%	0	0%	728.535	15%
Kvika banki hf	600.100	12%	0	0%	600.100	12%
Íslandsbanki hf.	559.685	12%	0	0%	559.685	12%
Icelandair Group hf.	347.377	7%	0	0%	347.377	7%
Síldarvinnslan hf.	315.467	6%	0	0%	315.467	6%
Síminn hf.	280.889	6%	0	0%	280.889	6%
Festi hf.	236.232	5%	0	0%	236.232	5%
Hagar hf.	207.316	4%	0	0%	207.316	4%
Eimskipafélag Íslands hf.	123.320	3%	0	0%	123.320	3%
	4.855.992	100%	0	0%	4.855.992	100%
Reiðufé	0	0%	8.383	0%	8.383	0%
	0	0%	8.383	0%	8.383	0%
Eignir samtals	4.855.992	100%	8.383	0%	4.864.375	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Fjármálastarfsemi	1.888.320	39%	0	0%	1.888.320	39%
Iðnaður	1.457.071	30%	0	0%	1.457.071	30%
Samgöngur	470.697	10%	0	0%	470.697	10%
Smásala	443.548	9%	0	0%	443.548	9%
Sjávarútvegur	315.467	6%	0	0%	315.467	6%
Fjarskipti	280.889	6%	0	0%	280.889	6%
Reiðufé	0	0%	8.383	0%	8.383	0%
Eignir samtals	4.855.992	100%	8.383	0%	4.864.375	100%

Markmið sjóðsins er að endurspegla samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP) vísitölunnar sem kauphöllin Nasdaq Iceland reiknar.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
MAREL	1.457.071	30%	750.578	30%	706.493	15%
ARION	728.535	15%	375.639	15%	352.897	7%
KVIKA	600.100	12%	172.137	7%	427.963	9%
ISB	559.685	12%	0	0%	559.685	12%
ICEAIR	347.377	7%	0	0%	347.377	7%
SVN	315.467	6%	0	0%	315.467	6%
SIMINN	280.889	6%	210.021	8%	70.868	1%
FESTI	236.232	5%	251.915	10%	(15.683)	(0%)
HAGA	207.316	4%	230.734	9%	(23.418)	0%
EIM	123.320	3%	0	0%	123.320	0%
Tíu stærstu samtals	4.855.992	100%	1.991.024	79%	2.864.968	57%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	511.735	20%	(511.735)	(11%)
Reiðufé	8.383	0%	5.070	0%	3.313	0%
Samtals eignir	4.864.375	100%	2.507.829	100%	2.356.546	46%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	671.898	23.491
ISB	559.685	0
ICEAIR	348.196	61.905
SVN	315.467	0
KVIKA	241.329	200.665
ARION	210.598	242.980
ICESEA	168.733	142.803
HAGA	133.993	192.458
SIMINN	131.769	132.906
EIM	123.320	0
REITIR	99.155	303.583
FESTI	98.959	193.503
VIS	40.460	179.763
EIK	14.961	130.967
TM	14.499	0
Samtals	3.173.021	1.805.026

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	36,00%	21,76%	20,28%
Raunávöxtun	30,17%	17,65%	17,14%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2.961,370	2.177,460	1.788,300
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.856.647	2.504.079	2.771.865

Landsbréf - LEQ UCITS ETF er kauphallarsjóður (ETF) og jafnframt vísitölusjóður, sbr. 68. grein laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og fylgir kauphallarvísitölunni OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP). Vísitalan er endurskoðuð tvisvar á ári. Arðgreiðslur, umsýsluþóknun, viðskiptakostnaður ásamt öðrum beinum kostnaði sem sjóðurinn greiðir veldur því að ávallt er munur á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar OMXI10CAP.

Samanburður ávöxtunar við viðmið:

	Ávöxtun ársins 2021	Ávöxtun viðmiðs ársins 2021	Munur á ávöxtun
Nafnávöxtun	36,00%	34,70%	1,30%

5. Fylgnifrávik

Fylgnifrávik er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar sem hann fylgir og sýnir samkvæmni á milli ávöxtunar sjóðsins og vísitölunnar yfir ákveðið tímabil. Vænt fylgnifrávik sjóðsins er 1,0% við eðlilegar markaðsaðstæður þar sem að ávallt er munur á ávöxtuninni og vísitölunni. Taflan hér að neðan sýnir samanburð á væntu fylgnifráviki fyrir sjóðinn og reiknuðu fylgnifráviki í lok ársins 2021.

	Áætlað fylgnifrávik	Útreiknað fylgnifrávik
Fylgnifrávik	1,00%	0,65%

6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sja skýringu 16 í A-hluta

LANDSBRÉF

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 2021

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	Breyting	31.12.2021	31.12.2020	2021	2020	2019
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	384.011	184.622	3.452.449	1.493.284	37.538	22.190	3.414.911	1.471.094	132,13%	24,728	21,104	17,17%	21,15%	9,07%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*.....	58.012	-	1.051.013	-	33.087	-	1.017.927	-	100,00%	10,820	-	-	-	-
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	255.260	76.611	3.207.407	1.343.959	23.377	14.371	3.184.030	1.329.587	139,48%	14,011	12,482	12,25%	13,47%	6,90%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	227.638	65.024	2.570.215	808.771	21.856	8.077	2.548.359	800.694	218,27%	14,887	12,960	14,87%	16,79%	8,30%
Landsbréf - Einkabréf A hs.*	87.884	-	3.575.488	-	2.556	-	3.572.932	-	100,00%	10,321	-	-	-	-
Landsbréf - Einkabréf B hs.	1.481.540	1.233.774	21.559.636	14.870.943	20.230	14.587	21.539.406	14.856.355	44,98%	16,430	15,156	8,41%	9,66%	6,57%
Landsbréf - Einkabréf C hs.	2.467.384	1.499.389	24.592.691	14.003.210	113.308	37.811	24.479.384	13.965.399	75,29%	18,742	16,573	13,09%	13,94%	7,96%
Landsbréf - Einkabréf D hs.	1.781.371	1.320.551	15.491.394	9.883.001	18.747	47.118	15.472.647	9.835.883	57,31%	15,166	13,043	16,28%	17,94%	9,43%
Landsbréf - Veltubréf hs.	261.704	813.837	26.384.147	31.478.022	30.883	35.701	26.353.265	31.442.321	(16,19%)	1.304,511	1.293,560	0,85%	2,17%	4,19%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.*.....	102.287	118.739	10.958.999	7.947.385	14.592	34.822	10.944.407	7.912.562	38,32%	1.039,630	1.028,830	1,05%	-	-
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs.	122.191	193.535	5.032.893	3.393.251	5.750	3.506	5.027.144	3.389.746	48,30%	1.377,580	1.340,920	2,73%	6,94%	5,86%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.*.....	563.470	356.718	14.137.792	6.397.635	14.945	6.633	14.122.847	6.391.002	120,98%	1.227,560	1.157,810	6,02%	6,29%	6,83%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	4.746.978	1.527.659	14.929.098	10.479.913	97.230	16.627	14.831.869	10.463.286	41,75%	5,074	3,538	43,41%	19,97%	15,60%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	2.110.894	535.658	8.079.916	4.092.332	16.878	49.707	8.063.037	4.042.625	99,45%	34,574	24,299	42,29%	18,61%	13,86%
Landsbréf - Global Portfolio hs.**.....	147.448	138.809	2.598.319	806.753	2.893	2.205	2.595.426	804.548	222,59%	21,118	17,932	17,77%	23,74%	28,82%
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.*...	8.030	4.869	121.496	101.500	405	529	121.092	100.972	19,93%	1.174,790	1.083,060	8,47%	12,19%	-
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.*.....	703	-	150.719	-	14	-	150.705	-	100,00%	1.004,700	-	-	-	-
**Samtals.....	**14.806.804**	**8.069.794**	**157.893.672**	**107.099.959**	**454.289**	**293.886**	**157.439.386**	**106.806.073**	**47,41%**					

* Starfsemi Landsbréfa - Eignadreifing sjálfbær hs. hófst í maí 2021, starfsemi Landsbréfa - Einkabréfa A hs. í febrúar 2021, starfsemi Landsbréfa - Veltubréfa plús hs. hófst í febrúar 2020, Starfsemi Landsbréfa - Fyrirtækjaskuldabréfa hs. hófst í október 2018, starfsemi Landsbréfa - Global Multl Asset Fund hs. hófst í nóvember 2019 og starfsemi Landsbréfa - LEQ150 ETF hs. hófst í desember 2021.

** Ávöxtun í mynt sjóðsins, USD

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.*	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld								
Arður	2.991	312	1.845	1.792	0	5.307	12.127	9.970
Vextir	15.223	3.645	13.628	8.994	12.661	217.725	181.649	69.110
Verðbætur	15.055	3.817	16.756	10.661	15.132	310.357	281.929	40.700
Heildartekjur	33.269	7.774	32.229	21.447	27.793	533.388	475.705	119.780
Gjöld								
Umsýsluþóknun rekstraraðila	32.291	5.671	29.013	21.918	15.804	121.841	133.293	80.363
Endurgreidd þóknun	(30.860)	0	(25.007)	(19.695)	(11.067)	(84.734)	(123.332)	(107.133)
Árangurstengd þóknun	31.076	4.023	18.235	17.618	0	0	0	0
Vextir og verðbætur	1	0	0	0	0	0	0	0
Viðskiptakostnaður	624	391	470	436	488	3.722	4.387	2.581
Önnur gjöld og kostnaður	3.196	561	2.871	2.169	3.008	23.191	25.370	15.296
Heildargjöld	36.328	10.646	25.582	22.446	8.233	64.019	39.717	(8.893)
Hrein (gjöld) tekjur	(3.058)	(2.872)	6.647	(999)	19.561	469.369	435.988	128.673
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	156.272	8.151	96.464	70.612	12.041	905.919	1.253.953	1.228.068
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	230.797	52.732	152.150	158.025	56.282	106.253	777.443	424.630
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	**384.011**	**58.012**	**255.260**	**227.638**	**87.884**	**1.481.540**	**2.467.384**	**1.781.371**
Hrein eign í byrjun árs	1.471.094	0	1.329.587	800.694	0	14.856.355	13.965.399	9.835.883
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	384.011	58.012	255.260	227.638	87.884	1.481.540	2.467.384	1.781.371
Seld hlutdeildarskírteini	2.139.210	996.206	2.416.078	1.960.045	3.699.915	8.492.664	11.262.400	6.868.843
Innleyst hlutdeildarskírteini	(579.404)	(36.292)	(816.895)	(440.018)	(214.868)	(3.291.153)	(3.215.800)	(3.013.450)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrein eign í lok ársins	**3.414.911**	**1.017.927**	**3.184.030**	**2.548.359**	**3.572.932**	**21.539.406**	**24.479.384**	**15.472.647**

*Starfsemi sjóðsins hófst á árinu

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja-skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvals-bréf hs.	Landsbréf - Öndvegis-bréf hs.	Landsbréf - Global Porfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	2021 Samtals	2020 Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	155.540	61.604	3.717	186	0	255.391	100.577
Vextir	600.233	354.801	145.925	307.713	288	258	11	5	0	1.931.870	1.800.146
Verðbætur	11.494	1.854	115.820	227.459	0	0	0	0	0	1.051.034	481.780
Heildartekjur	611.727	356.655	261.745	535.172	155.828	61.862	3.729	191	0	3.238.295	2.382.502
Gjöld											
Umsýsluþóknun rekstraraðila	109.627	42.301	47.096	99.020	220.578	108.554	15.835	1.271	12	1.084.488	653.559
Endurgreidd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(401.829)	(181.197)
Árangurstengd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70.951	32.586
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	203	114	0	0	0	318	190
Viðskiptakostnaður	969	1.249	1.412	3.000	22.815	12.010	667	37	120	55.380	36.980
Önnur gjöld og kostnaður	13.695	4.623	3.472	7.299	16.539	7.674	1.306	131	2	130.403	83.275
Heildargjöld	124.291	48.174	51.980	109.320	260.136	128.352	17.807	1.440	134	939.712	625.395
Hreinar tekjur (gjöld)	487.436	308.481	209.764	425.852	(104.307)	(66.490)	(14.079)	(1.249)	(134)	2.298.582	1.757.108
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(116.262)	(141.648)	(38.443)	729	2.555.567	885.189	82.533	4.380	(118)	6.963.407	732.790
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(109.471)	(64.546)	(49.130)	136.889	2.295.718	1.292.196	78.993	4.898	955	5.544.815	5.579.896
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	**261.704**	**102.287**	**122.191**	**563.470**	**4.746.978**	**2.110.894**	**147.448**	**8.030**	**703**	**14.806.804**	**8.069.794**
Hrein eign í byrjun árs	31.442.321	7.912.562	3.389.746	6.391.002	10.463.286	4.042.625	804.548	100.972	0	106.806.073	89.680.467
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	261.704	102.287	122.191	563.470	4.746.978	2.110.894	147.448	8.030	703	14.806.804	8.069.794
Seld hlutdeildarskírteini	51.858.043	20.950.116	6.343.312	8.033.485	5.268.108	2.874.737	1.799.578	59.778	150.002	135.172.520	139.188.940
Innleyst hlutdeildarskírteini	(57.208.802)	(18.020.558)	(4.828.106)	(865.110)	(5.646.503)	(965.218)	(176.196)	(47.688)	0	(99.366.060)	(130.164.690)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	20.049	0	0	20.049	31.562
Hrein eign í lok ársins	**26.353.265**	**10.944.407**	**5.027.144**	**14.122.847**	**14.831.869**	**8.063.037**	**2.595.426**	**121.092**	**150.705**	**157.439.386**	**106.806.073**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.*	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.
Eignir								
Fjárfestingar								
Verðbréf	682.131	586.206	654.997	476.997	1.119.514	7.575.340	6.882.819	2.644.928
Peningamarkaðsgerningar	24.857	24.979	0	0	70.403	499.685	470.537	350.420
Hlutdeildarskírteini	2.647.712	383.664	2.498.622	2.043.270	2.365.426	13.315.046	16.906.826	12.277.310
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	(0)	0
Afleiðusamningar	1.296	299	1.044	1.106	0	2.614	6.838	5.961
Fjárfestingar samtals	3.355.996	995.148	3.154.663	2.521.373	3.555.342	21.392.685	24.267.020	15.278.618
Aðrar eignir								
Reiðufé	82.764	55.865	45.240	45.191	17.053	164.409	325.611	212.567
Aðrar eignir samtals	13.688	0	7.503	3.651	3.093	2.542	60	208
Aðrar eignir samtals	96.452	55.865	52.744	48.842	20.145	166.951	325.671	212.776
Eignir samtals	3.452.449	1.051.013	3.207.407	2.570.215	3.575.488	21.559.636	24.592.691	15.491.394
Skuldir								
Skuld við rekstraaðila	35.031	5.098	21.875	20.544	2.313	14.092	15.776	10.082
Afleiðusamningar	1.146	247	416	404	0	2.119	4.388	3.215
Aðrar skuldir	1.361	27.742	1.086	908	243	4.019	93.143	5.449
Skuldir samtals	37.538	33.087	23.377	21.856	2.556	20.230	113.308	18.747
Hrein eign	**3.414.911**	**1.017.927**	**3.184.030**	**2.548.359**	**3.572.932**	**21.539.406**	**24.479.384**	**15.472.647**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	138.099	94.075	227.252	171.180	346.198	1.310.980	1.306.124	1.020.219
Gengi hlutdeildarskírteina	24,728	10,820	14,011	14,887	10,321	16,430	18,742	15,166

*Starfsemi sjóðsins hófst á árinu

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja-skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Landsbréf - Öndvegis-bréf hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	31.12.2021 Samtals	31.12.2020 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	0	4.159.570	4.701.871	13.254.263	13.955.228	7.434.971	0	0	120.198	64.249.034	37.250.016
Peningamarkaðsgerningar	10.678.562	3.334.261	212.232	367.442	0	0	0	0	0	16.033.379	13.766.563
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	354.464	813.196	587.399	2.484.723	115.526	0	56.793.182	29.977.974
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	13.519.424	3.157.319	0	0	0	0	0	0	0	16.676.743	24.336.536
Afleiðusamningar	0	0	0	0	57.169	18.405	0	0	639	95.372	133.315
Fjárfestingar samtals	24.197.986	10.651.150	4.914.103	13.976.170	14.825.592	8.040.775	2.484.723	115.526	120.837	153.847.709	105.464.404
Aðrar eignir											
Reiðufé	2.186.161	293.661	114.658	131.177	102.844	39.140	39.263	5.892	29.880	3.891.377	1.513.986
Aðrar eignir samtals	0	14.188	4.133	30.445	662	0	74.333	78	2	154.586	121.569
Aðrar eignir samtals	2.186.161	307.849	118.790	161.622	103.506	39.140	113.596	5.970	29.882	4.045.963	1.635.555
Eignir samtals	26.384.147	10.958.999	5.032.893	14.137.792	14.929.098	8.079.916	2.598.319	121.496	150.719	157.893.672	107.099.959
Skuldir											
Skuld við rekstraaðila	29.600	13.937	4.938	12.439	22.017	12.531	2.893	133	14	223.315	134.954
Afleiðusamningar	0	0	0	0	2.437	1.378	0	0	0	15.749	0
Aðrar skuldir	1.282	655	812	2.506	72.776	2.969	0	271	0	215.222	158.933
Skuldir samtals	30.883	14.592	5.750	14.945	97.230	16.878	2.893	405	14	454.286	293.886
Hrein eign	**26.353.265**	**10.944.407**	**5.027.144**	**14.122.847**	**14.831.869**	**8.063.037**	**2.595.426**	**121.092**	**150.705**	**157.439.386**	**106.806.073**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	20.202	24.307	3.649	11.505	2.923.112	233.211	943	103	150		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.304,511048	1.039,6300	1.377,58	1.227,560	5,074	34,574	21,118	1.174,790	1.004,7		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		2.991	266
Vextir		15.223	6.059
Verðbætur		15.055	(7.341)
Heildartekjur		33.269	(1.015)
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		32.291	10.882
Endurgreidd þóknun	7	(30.860)	0
Árangurstengd þóknun		31.076	18.684
Viðskiptakostnaður		624	271
Önnur gjöld og kostnaður		3.196	1.101
Heildargjöld		36.328	30.938
Hrein gjöld		(3.058)	(31.954)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		156.272	34.119
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		230.797	182.457
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**384.011**	**184.622**
Hrein eign í byrjun árs		1.471.094	746.780
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		384.011	184.622
Seld hlutdeildarskírteini		2.139.210	647.208
Innleyst hlutdeildarskírteini		(579.404)	(107.516)
Hrein eign í lok ársins		**3.414.911**	**1.471.094**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		682.131	308.868
Peningamarkaðsgerningar		24.857	8.989
Hlutdeildarskírteini		2.647.712	1.156.171
Afleiðusamningar	5	1.296	0
Fjárfestingar samtals		3.355.996	1.474.028
Aðrar eignir			
Reiðufé		82.764	14.046
Aðrar eignir		13.688	5.210
Aðrar eignir samtals		96.452	19.256
Eignir samtals		3.452.449	1.493.284
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		35.031	20.239
Afleiðusamningar	5	1.146	0
Aðrar skuldir		1.361	1.952
Skuldir samtals		37.538	22.190
Hrein eign		**3.414.911**	**1.471.094**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		138.098.957	69.706.874
Gengi hlutdeildarskírteina		24,728	21,104

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	299.698	9%	0	0%	299.698	9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	17.888	1%	91.437	3%	0	0%	109.325	3%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	89.258	3%	0	0%	0	0%	0	0%	89.258	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	80.921	2%	0	0%	80.921	2%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	40.202	1%	0	0%	40.202	1%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	24.262	1%	0	0%	24.262	1%
Marel hf.	0	0%	23.785	1%	0	0%	0	0%	23.785	1%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	19.841	1%	0	0%	19.841	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	1%
	108.955	3%	41.673	1%	556.360	16%	0	0%	706.989	20%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
iShares MSCI ACWI ETH	0	0%	0	0%	0	0%	179.291	5%	179.291	5%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	99.506	3%	99.506	3%
Seilern Int. - Stryx World Gr.	0	0%	0	0%	0	0%	74.186	2%	74.186	2%
LGT - Sustainable Eq. Glob.	0	0%	0	0%	0	0%	73.865	2%	73.865	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	53.412	2%	53.412	2%
Goldm. Sac. - Glob. Fut. Health	0	0%	0	0%	0	0%	48.352	1%	48.352	1%
T. Rowe - Em.M. Eq. Fund	0	0%	0	0%	0	0%	39.860	1%	39.860	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	34.945	1%	34.945	1%
Goldm. Sac. - Glob. Millenials	0	0%	0	0%	0	0%	23.567	1%	23.567	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	626.984	18%	626.984	18%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	616.235	18%	616.235	18%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	456.377	13%	456.377	13%
Landsbréf - Mark. sértr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	234.189	7%	234.189	7%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	110.135	3%	110.135	3%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	71.036	2%	71.036	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.487.971	43%	1.487.971	43%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	362.046	10%	362.046	10%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	170.711	5%	170.711	5%
	0	0%	0	0%	0	0%	532.756	15%	532.756	15%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	1.296	0%	1.296	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.296	0%	1.296	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	82.764	2%	82.764	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	13.688	0%	13.688	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	96.452	3%	96.452	3%
Eignir samtals	108.955	3%	41.673	1%	556.360	16%	2.745.460	79%	3.452.449	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	404.881	11%	0	0%	404.881	11%
Fasteignastarfsemi	0	0%	17.888	1%	131.639	4%	0	0%	149.527	4%
Sveitarfélög	89.258	3%	0	0%	0	0%	0	0%	89.258	3%
Iðnaður	0	0%	23.785	1%	0	0%	0	0%	23.785	1%
Orkusala	0	0%	0	0%	19.841	1%	0	0%	19.841	1%
Opinber starfsemi	19.697	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	2.647.712	77%	2.647.712	77%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	1.296	0%	1.296	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	82.764	2%	82.764	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	13.688	0%	13.688	0%
Eignir samtals	108.955	3%	41.673	1%	556.360	16%	2.745.460	80%	3.452.449	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í blönduðu safni verðbréfa, hlutdeildarskírteina sjóða og innlána.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok árs, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breytingar	%
FYRSKU	616.235	18%	202.617	14%	413.618	12%
ONB	456.377	13%	182.243	12%	274.134	8%
HEKLA	362.046	10%	188.264	13%	173.782	5%
MSER	234.189	7%	0	0%	234.189	7%
ACWI US EQUITY	179.291	5%	0	0%	179.291	5%
FIOF	170.711	5%	63.145	4%	107.566	3%
ISB CBI 28	124.013	4%	38.222	3%	85.791	2%
LGP	110.135	3%	0	0%	110.135	3%
TRPGEQI LX Equity	99.506	3%	129.486	9%	(29.980)	(1%)
LSS150434	89.258	3%	31.080	2%	58.178	2%
Tíu stærstu samtals	2.441.759	71%	835.055	56%	1.606.703	47%
Aðrar fjárfestingar	914.238	26%	638.973	43%	275.265	8%
Reiðufé	82.764	2%	14.046	1%	68.718	2%
Aðrar eignir	13.688	0%	5.210	0%	8.478	0%
Eignir samtals	3.452.449	100%	1.493.284	100%	1.959.165	57%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MSER	403.504	172.143
FYRSKU	397.285	9.747
FIOF	216.601	110.364
ACWI US EQUITY	173.358	1.945
ONB	173.099	8.215
HEKLA	140.915	98.937
URB	125.686	284.452
LGP	108.481	0
TRPGEQI LX Equity	101.157	148.337
ISB CBI 28	90.066	0
LSS150434	82.810	25.827
LGTSGCE ID EQUITY	56.254	12.120
ISB CBI 26	54.248	0
GOIEPIU LX EQUITY	47.819	0
ASKJA	45.018	55.389
REITIR150527	40.705	0
KVIKA 24 1216 GB	40.000	0
ISLA CB 27	36.676	0
TRPGEMI LX Equity	35.216	20.270
AWFZIAU LX EQUITY	34.143	12.648
GSGELDI LX EQUITY	31.712	8.177
VELTPLUS	31.167	31.157
RIKS 21 0414	30.983	2.812

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ESGD US EQUITY	30.824	30.184
REITIR150528	30.000	0
MAREL	26.474	18.080
ARION CBI 26	24.002	0
ARION CB 24	22.490	21.901
LBANK CB 23	21.424	43.243
KVB 21 02	20.513	0
REGINN27 GB	20.166	0
ARBO 31 GSB	20.095	0
ISB GB 25 1126	19.295	0
MAB	17.898	18.066
UBGLIUA LX EQUITY	16.995	13.473
HFF150224	16.666	25.435
RIKB 23 0515	16.087	16.084
ISB CBI 24	14.001	0
REITIR	12.061	12.741
RIKS 33 0321	11.059	11.088
SPASTUTT	10.610	10.605
RIKB 22 1026	8.723	8.723
RIKB 25 0612	7.665	7.641
MAREL NA Equity	7.330	0
RIKS 30 0701	6.570	6.660
HAGA	5.148	22.410
STWDIUS ID Equity	0	1.499
ISB CB 23	0	42.295
ARION CBI 25	0	25.536
ICESEA	0	9.267
BRIM	0	9.333
FESTI	0	1.953
ISB	0	12.284
Samtals	2.882.999	1.371.039

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	17,17%	21,15%	9,07%
Raunávöxtun	12,15%	17,06%	6,22%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	24,728	21,104	17,420
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.414.911	1.471.094	746.780

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	627.128	285	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	57.564	(134)	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 39 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 40 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu langtíma hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,9%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Sett var skýrara ákvæði um notkun afleiðusamninga. Breytingar voru gerðar á ákvæðum um árangurstengda þóknun auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta.

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta.

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		3.645	-
Verðbætur		3.817	-
Heildartekjur		7.774	-
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		5.671	-
Árangurstengd þóknun		4.023	-
Viðskiptakostnaður		391	-
Önnur gjöld og kostnaður		561	-
Heildargjöld		10.646	-
Hrein gjöld		(2.872)	-
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		8.151	-
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		52.732	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**58.012**	-
Hrein eign í byrjun árs		0	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		58.012	-
Seld hlutdeildarskírteini		996.206	-
Innleyst hlutdeildarskírteini		(36.292)	-
Hrein eign í lok ársins		**1.017.927**	**-**

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020*
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		586.206	-
Peningamarkaðsgerningar		24.979	-
Hlutdeildarskírteini		383.664	-
Afleiðusamningar	5	299	-
Fjárfestingar samtals		995.148	-
Aðrar eignir			
Reiðufé		55.865	-
Aðrar eignir		0	-
Aðrar eignir samtals		55.865	-
Eignir samtals		1.051.013	**-**
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		5.098	-
Afleiðusamningar	5	247	-
Aðrar skuldir		27.742	-
Skuldir samtals		33.087	-
Hrein eign		**1.017.927**	**-**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		94.074.758	-
Gengi hlutdeildarskírteina		10,820	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Reginn hf.	0	0%	57.270	5%	60.618	6%	0	0%	117.888	11%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	90.661	9%	0	0%	90.661	9%
Kvika banki hf.	0	0%	44.598	4%	40.124	4%	0	0%	84.722	8%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	73.503	7%	0	0%	73.503	7%
Marel hf.	0	0%	65.550	6%	0	0%	0	0%	65.550	6%
Arion banki hf.	0	0%	42.677	4%	20.031	2%	0	0%	62.707	6%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0%	57.040	5%	0	0%	0	0%	57.040	5%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	29.761	3%	0	0%	29.761	3%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	2%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	2%
Reykjavíkurborg	9.656	1%	0	0%	0	0%	0	0%	9.656	1%
	29.353	3%	267.135	25%	314.697	30%	0	0%	611.185	58%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Axa World - Sustainable Equity	0	0%	0	0%	0	0%	81.119	8%	81.119	8%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	80.836	8%	80.836	8%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	68.589	7%	68.589	7%
Goldman Sachs Global Minnen.	0	0%	0	0%	0	0%	44.564	4%	44.564	4%
iShares ESG Aware MSCI	0	0%	0	0%	0	0%	25.900	2%	25.900	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	301.009	29%	301.009	29%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Markaðsbr.sértr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	82.655	8%	82.655	8%
	0	0%	0	0%	0	0%	82.655	8%	82.655	8%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	299	0%	299	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	299	0%	299	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	55.865	5%	55.865	5%
	0	0%	0	0%	0	0%	55.865	5%	55.865	5%
Eignir samtals	29.353	3%	267.135	25%	314.697	30%	439.828	42%	1.051.013	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	87.274	8%	224.318	21%	0	0%	311.593	30%
Fasteignastarfsemi	0	0%	57.270	5%	60.618	6%	0	0%	117.888	11%
Tryggingarstarfsemi	0	0%	57.040	5%	0	0%	0	0%	57.040	5%
Orkusala	0	0%	0	0%	29.761	3%	0	0%	29.761	3%
Sveitarfélög	29.353	3%	0	0%	0	0%	0	0%	29.353	3%
Iðnaður	0	0%	65.550	6%	0	0%	0	0%	65.550	6%
Iðnaður	0	0%	0	0%	0	0%	383.664	37%	383.664	37%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	299	0%	299	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	55.865	5%	55.865	5%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Eignir samtals	29.353	3%	267.135	25%	314.697	30%	439.828	42%	1.051.013	100%

Markmið sjóðsins er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum og erlendum fjármálagerningum sem uppfylla kröfur um ábyrgar fjárfestingar, einkum á sviði umhverfis,félags og stjórnunarhátta (UFS) sem settar eru fram í stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020*	%	Breyting	%
MSER	82.655	8%	-	-	82.655	8%
AWFZIAU LX EQUITY	81.119	8%	-	-	81.119	8%
UBGLIUA LX EQUITY	80.836	8%	-	-	80.836	8%
LGTSGCE ID EQUITY	68.589	7%	-	-	68.589	7%
MAREL	65.550	6%	-	-	65.550	6%
REGINN	57.270	5%	-	-	57.270	5%
SJOVA	57.040	5%	-	-	57.040	5%
KVIKA	44.598	4%	-	-	44.598	4%
GOIEPIU LX EQUITY	44.564	4%	-	-	44.564	4%
ARION	42.677	4%	-	-	42.677	4%
Tíu stærstu samtals	624.899	59%	-	-	624.899	59%
Aðrar fjárfestingar	370.249	35%	-	-	370.249	35%
Reiðufé	55.865	5%	-	-	55.865	5%
Eignir samtals	1.051.013	100%	-	-	1.051.013	100%

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MSER	105.059	77.865
AWFZIAU LX EQUITY	72.899	4.916
UBGLIUA LX EQUITY	72.942	8.231
LGTSGCE ID EQUITY	63.726	0
MAREL	66.792	1.744
SJOVA	58.617	0
ISB CB 27	54.794	34.820
REGINN	50.007	0
KVIKA	43.346	7.134
GOIEPIU LX EQUITY	44.430	0
TRPGEQI LX Equity	44.245	43.957
ARION	40.397	12.875
REGINN27 GB	40.331	0
KVIKA 24 1216 GB	40.000	0
ISB GB 25 1126	38.589	0
ISB CBI 28	35.938	0
OR231023 GB	30.126	0
ESGD US EQUITY	26.138	0
LBANK CBI 24	25.283	0
LBANK CBI 22	24.397	0
LBANK T2I 29	22.619	0
REGINN23 GB	20.249	0
ARION 26 1222 GB	20.000	0
ARBO 31 GSB	20.005	0
OR020934 GB	10.334	10.209
RVKNG 40 1	10.243	0
SPASTUTT	9.732	9.747
ISB	4.280	15.602
Samtals	1.095.518	227.100

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	-	-	-
Raunávöxtun	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,820	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.017.927	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	179.012	50	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	42.804	2	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 18 m. kr. í verðbréfum og 0,5 m. kr. í reiðufé.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021.

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu sjálfbærri hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		1.845	65
Vextir		13.628	4.621
Verðbætur		16.756	3.242
Heildartekjur		32.229	7.927
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		29.013	6.636
Endurgreidd þóknun	7	(25.007)	0
Árangurstengd þóknun		18.235	7.384
Viðskiptakostnaður		470	184
Önnur gjöld og kostnaður		2.871	672
Heildargjöld		25.582	14.876
Hreinar tekjur (gjöld)		6.647	(6.949)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		96.464	6.506
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		152.150	77.053
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**255.260**	**76.611**
Hrein eign í byrjun árs		1.329.587	303.430
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		255.260	76.611
Seld hlutdeildarskírteini		2.416.078	1.123.823
Innleyst hlutdeildarskírteini		(816.895)	(174.277)
Hrein eign í lok ársins		**3.184.030**	**1.329.587**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		654.997	322.914
Peningamarkaðsgerningar		0	39.934
Hlutdeildarskírteini		2.498.622	965.605
Afleiðusamningar	5	1.044	0
Fjárfestingar samtals		3.154.663	1.328.453
Aðrar eignir			
Reiðufé		45.240	15.506
Aðrar eignir		7.503	0
Aðrar eignir samtals		52.744	15.506
Eignir samtals		3.207.407	1.343.959
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		21.875	8.740
Afleiðusamningar	5	416	0
Aðrar skuldir		1.086	5.631
Skuldir samtals		23.377	14.371
Hrein eign		**3.184.030**	**1.329.587**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		227.252.157	106.520.363
Gengi hlutdeildarskírteina		14,011	12,482

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	295.711	9%	0	0%	295.711	9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	11.390	0%	91.437	3%	0	0%	102.827	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	80.921	3%	0	0%	80.921	3%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	63.005	2%	0	0%	0	0%	0	0%	63.005	2%
ÍL - sjóður	47.487	1%	0	0%	0	0%	0	0%	47.487	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	20.416	1%	0	0%	20.416	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	14.880	0%	0	0%	14.880	0%
Marel hf.	0	0%	10.051	0%	0	0%	0	0%	10.051	0%
	130.190	4%	21.441	1%	503.366	16%	0	0%	654.997	20%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	143.408	4%	143.408	4%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	117.229	4%	117.229	4%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	62.191	2%	62.191	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	46.267	1%	46.267	1%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	37.988	1%	37.988	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	33.384	1%	33.384	1%
Landsbréf - Markaðsbréf	0	0%	0	0%	0	0%	30.495	1%	30.495	1%
T. Rowe - Emer.M. Eq.Fund	0	0%	0	0%	0	0%	24.392	1%	24.392	1%
Goldman Sachs Glotal Fut. Healt C.	0	0%	0	0%	0	0%	23.396	1%	23.396	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	21.484	1%	21.484	1%
Goldman Sachs Global Millennials	0	0%	0	0%	0	0%	14.140	0%	14.140	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	554.373	17%	554.373	17%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Markaðsbr.sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	574.451	18%	574.451	18%
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	573.271	18%	573.271	18%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	259.305	8%	259.305	8%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	101.874	3%	101.874	3%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	50.740	2%	50.740	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.559.641	49%	1.559.641	49%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	244.381	8%	244.381	8%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs.	0	0%	0	0%	0	0%	140.227	4%	140.227	4%
	0	0%	0	0%	0	0%	384.607	12%	384.607	12%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	1.044	0%	1.044	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.044	0%	1.044	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	45.240	1%	45.240	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	7.503	0%	7.503	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	52.744	2%	52.744	2%
Eignir samtals	130.190	4%	21.441	1%	503.366	16%	2.552.410	80%	3.207.407	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	376.632	12%	0	0%	376.632	12%
Fasteignastarfsemi	0	0%	11.390	0%	111.853	3%	0	0%	123.243	4%
Opinber starfsemi	67.185	2%	0	0%		0%	0	0%	67.185	2%
Sveitarfélög	63.005	2%	0	0%	0	0%	0	0%	63.005	2%
Orkusala	0	0%	0	0%	14.880	0%	0	0%	14.880	0%
Iðnaður	0	0%	10.051	0%	0	0%	0	0%	10.051	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	2.498.622	78%	2.498.622	78%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	1.044	0%	1.044	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	45.240	1%	45.240	1%
Eignir samtals	130.190	4%	21.441	1%	503.366	16%	2.552.410	80%	3.207.407	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
MSER	574.451	18%	0	0%	574.451	18%
FYRSKU	573.271	18%	231.562	17%	341.708	11%
ONB	259.305	8%	95.252	7%	164.053	5%
HEKLA	244.381	8%	116.896	9%	127.485	4%
SPASTUTT	143.408	4%	193.512	14%	(50.104)	(2%)
FIOF	140.227	4%	95.313	7%	44.914	1%
ACWI US EQUITY	117.229	4%	0	0%	117.229	4%
ISB CBI 28	106.297	3%	38.222	3%	68.075	2%
LGP	101.874	3%	0	0%	101.874	3%
ISB CB 27	99.068	3%	0	0%	99.068	3%
Tíu stærstu samtals	2.359.510	74%	770.757	57%	1.588.753	50%
Aðrar fjárfestingar	795.153	25%	557.696	41%	237.457	7%
Reiðufé	45.240	1%	15.506	1%	29.735	1%
Aðrar eignir	7.503	0%	0	0%	7.503	0%
Eignir samtals	3.207.407	100%	1.343.959	100%	1.863.448	58%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MSER	611.880	46.015
FYRSKU	335.359	17.564
SPASTUTT	234.175	286.833
FIOF	175.087	131.785
LGP	133.236	32.726
URB	132.490	198.516
ONB	121.601	19.627
ACWI US EQUITY	117.369	4.539
ISB CB 27	108.049	0
HEKLA	101.478	60.001
ISB CBI 28	72.764	0
LSS150434	69.922	28.006
RIKS 21 0414	63.357	9.841
ISB CBI 26	54.248	26.975
MAB	52.607	23.031
TRPGEQI LX EQUITY	43.849	57.406
REITIR150527	40.705	0
KVIKA 24 1216 GB	40.000	0
RIKB 23 0515	30.164	70.361
HFF150224	30.062	39.426
REITIR150528	30.000	0
STWDIUS ID EQUITY	29.985	20.347
RIKB 25 0612	25.598	32.751

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LGTSGCE ID EQUITY	25.098	0
GOIEPIU LX EQUITY	23.057	0
ASKJA	21.789	26.808
KVB 21 02	20.513	0
REGINN27 GB	20.166	0
ARBO 31 GSB	20.095	0
KVB 20 01	19.876	0
SBL	19.659	29.891
ISB GB 25 1126	19.295	0
AWFZIAU LX EQUITY	17.245	0
VELTPLUS	15.579	15.584
TRPGEMI LX EQUITY	14.853	2.387
GSGELDI LX EQUITY	14.275	0
MAREL	14.081	6.054
ISB CBI 24	14.001	0
ACWI US EQUITY	13.357	13.080
RIKS 26 0216	11.837	24.312
RIKB 22 1026	10.289	10.289
RIKS 30 0701	9.854	9.990
RIKS 33 0321	9.479	9.514
UBGLIUA LX EQUITY	8.361	0
REITIR	7.018	2.843
HAGA	4.404	11.407
HFF150434	503	16.645
LBANK CB 23	0	21.622
ISB	0	7.347
BRIM	0	3.763
ICESEA	0	3.239
OR020934 GB	0	2.026
FESTI	0	752
Samtals	3.008.667	1.323.304

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	12,25%	13,47%	6,90%
Raunávöxtun	7,44%	9,64%	4,11%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,011	12,482	12,482
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.184.030	1.329.587	303.430

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusaminga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	403.256	(66)	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	30.258	694	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 44 m. kr. í verðbréfumn og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 45 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing virði hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing virði hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu virði hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,7%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar. Breytingar voru gerðar á ákvæðum um árangurstengda þóknun auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Eignadreifing virði hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		1.792	48
Vextir		8.994	12
Verðbætur		10.661	1.513
Heildartekjur		21.447	1.573
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		21.918	4.267
Endurgreidd þóknun	7	(19.695)	0
Árangurstengd þóknun		17.618	6.519
Viðskiptakostnaður		436	99
Önnur gjöld og kostnaður		2.169	421
Heildargjöld		22.446	11.306
Hrein gjöld		(999)	(9.732)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		70.612	3.983
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		158.025	70.773
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**227.638**	**65.024**
Hrein eign í byrjun árs		800.694	162.493
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		227.638	65.024
Seld hlutdeildarskírteini		1.960.045	697.657
Innleyst hlutdeildarskírteini		(440.018)	(124.479)
Hrein eign í lok ársins		**2.548.359**	**800.694**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		476.997	184.846
Peningamarkaðsgerningar		0	25.907
Hlutdeildarskírteini		2.043.270	585.745
Afleiðusamningar	5	1.106	0
Fjárfestingar samtals		2.521.373	796.498
Aðrar eignir			
Reiðufé		45.191	11.207
Aðrar eignir		3.651	1.066
Aðrar eignir samtals		48.842	12.273
Eignir samtals		2.570.215	808.771
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		20.544	7.509
Afleiðusamningar	5	404	0
Aðrar skuldir		908	567
Skuldir samtals		21.856	8.077
Hrein eign		**2.548.359**	**800.694**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		171.180.171	61.781.958
Gengi hlutdeildarskírteina		14,887	12,960

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	188.494	7%	0	0%	188.494	7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	10.540	0%	81.088	3%	0	0%	91.628	4%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	60.890	2%	0	0%	60.890	2%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	50.404	2%	0	0%	0	0%	0	0%	50.404	2%
ÍL - sjóður	23.744	1%	0	0%	0	0%	0	0%	23.744	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	20.416	1%	0	0%	20.416	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	1%
Marel hf.	0	0%	11.803	0%	0	0%	0	0%	11.803	0%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	9.920	0%	0	0%	9.920	0%
	93.845	4%	22.343	1%	360.809	14%	0	0%	476.997	19%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	110.333	4%	110.333	4%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	62.191	2%	62.191	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	45.469	2%	45.469	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	44.319	2%	44.319	2%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	35.852	1%	35.852	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	33.382	1%	33.382	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	25.258	1%	25.258	1%
T. Rowe - Emerging. M. Equity F.	0	0%	0	0%	0	0%	24.392	1%	24.392	1%
Goldman Sachs Glotal Fut. Healt C.	0	0%	0	0%	0	0%	17.826	1%	17.826	1%
Goldman Sachs Global Millennials	0	0%	0	0%	0	0%	14.365	1%	14.365	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	413.387	16%	413.387	16%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	454.197	18%	454.197	18%
Landsbréf - Markaðsbréf sértr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	392.610	15%	392.610	15%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	286.964	11%	286.964	11%
Landsbréf - Global Portfolio hs.							99.121	4%	99.121	4%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	40.592	2%	40.592	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.273.485	50%	1.273.485	50%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	230.804	9%	230.804	9%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	125.594	5%	125.594	5%
	0	0%	0	0%	0	0%	356.398	14%	356.398	14%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	1.106	0%	1.106	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.106	0%	1.106	0%

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta bréf	%	Skulda- bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	45.191	2%	45.191	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.651	0%	3.651	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	48.842	2%	48.842	2%
Eignir samtals	93.845	4%	22.343	1%	360.809	14%	2.093.218	81%	2.570.215	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta bréf	%	Skulda- bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	249.384	10%	0	0%	249.384	10%
Fasteignastarfsemi	0	0%	10.540	0%	101.505	4%	0	0%	112.045	4%
Sveitarfélög	70.102	3%	0	0%	0	0%	0	0%	70.102	3%
Opinber starfsemi	23.744	1%	0	0%	0	0%	0	0%	23.744	1%
Orkusala	0	0%	0	0%	9.920	0%	0	0%	9.920	0%
Iðnaður	0	0%	11.803	0%	0	0%	0	0%	11.803	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	2.043.270	79%	2.043.270	79%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	1.106	0%	1.106	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	45.191	2%	45.191	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.651	0%	3.651	0%
Eignir samtals	93.845	4%	22.343	1%	360.809	14%	2.093.218	81%	2.570.215	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
FYRSKU	454.197	18%	129.675	16%	324.522	13%
MSER	392.610	15%	0	0%	392.610	15%
ONB	286.964	11%	73.626	9%	213.338	8%
HEKLA	230.804	9%	84.596	10%	146.208	6%
FIOF	125.594	5%	50.039	6%	75.555	3%
ACWI US EQUITY	110.333	4%	0	0%	110.333	4%
LGP	99.121	4%	0	0%	99.121	4%
ISB CBI 28	88.581	3%	0	0%	88.581	3%
ISB CB 27	66.045	3%	0	0%	66.045	3%
TRPGEQI LX EQUITY	62.191	2%	59.651	7%	2.541	0%
Tíu stærstu samtals	1.916.441	75%	397.586	49%	1.518.855	59%
Aðrar fjárfestingar	604.931	24%	398.912	49%	604.931	24%
Reiðufé	45.191	2%	11.207	1%	45.191	2%
Aðrar eignir	3.651	0%	1.066	0%	3.651	0%
Eignir samtals	2.570.215	100%	808.771	100%	2.172.629	85%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MSER	504.621	117.427
FYRSKU	313.942	7.235
FIOF	158.438	83.893
ONB	148.221	0
LGP	124.674	27.276
ACWI US EQUITY	119.101	13.757
URB	116.037	169.387
HEKLA	107.014	34.260
ISB CB 27	72.977	0
ISB CBI 28	71.660	0
SPASTUTT	67.401	93.457
TRPGEQI LX Equity	64.439	72.526
MAB	59.702	60.326
LSS150434	52.103	12.465
STWDIUS ID EQUITY	40.066	27.750
KVIKA 24 1216 GB	40.000	0
RIKS 21 0414	38.010	0
HFF150224	33.410	31.590
REITIR150527	30.529	0
LGTSGCE ID EQUITY	30.373	0
REITIR150528	30.000	0

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 25 0612	28.162	29.620
ISB CBI 26	26.741	26.975
TRPGEMI LX EQUITY	23.570	8.517
ASKJA	22.509	27.694
ARION CB 22	21.393	21.470
KVB 21 02	20.513	0
REGINN27 GB	20.166	0
ARBO 31 GSB	20.095	0
AWFZIAU LX EQUITY	19.703	0
ISB GB 25 1126	19.295	0
RIKB 23 0515	18.091	33.173
GOIEPIU LX EQUITY	17.590	0
MAREL	17.459	8.936
GSGELDI LX EQUITY	17.215	2.819
ACWI US EQUITY	16.440	16.098
SBL	12.763	12.862
RIKS 26 0216	11.837	20.631
UBGLIUA LX EQUITY	11.776	0
RIKS 30 0701	9.854	9.990
RIKS 33 0321	6.320	6.342
RIKB 22 1026	6.151	6.151
REITIR	4.583	510
HAGA	3.260	10.383
MAREL NA EQUITY	1.332	0
LBANK CB 23	0	21.660
HFF150434	0	5.869
BRIM	0	4.647
ICESEA	0	2.967
FESTI	0	752
ISB	0	6.112
Samtals	2.599.535	1.035.527

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	14,87%	16,79%	8,30%
Raunávöxtun	9,95%	12,85%	5,47%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,887	12,960	11,097
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.548.359	800.694	800.694

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og verg aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	31.734	(70)	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	388.532	772	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok árs nema 1 m. kr. í reiðufé og 50 m. kr. í verðbréfum eða samtals 51 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu vexti hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar. Breytingar voru gerðar á ákvæðum um árangurstengda þóknun auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf A hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		12.661	-
Verðbætur		15.132	-
Heildartekjur		27.793	-
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		15.804	-
Endurgreidd þóknun	7	(11.067)	-
Viðskiptakostnaður		488	-
Önnur gjöld og kostnaður		3.008	-
Heildargjöld		8.233	-
Hreinar tekjur		19.561	-
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		12.041	-
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		56.282	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**87.884**	-
Hrein eign í byrjun árs		0	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		87.884	-
Seld hlutdeildarskírteini		3.699.915	-
Innleyst hlutdeildarskírteini		(214.868)	-
Hrein eign í lok ársins		**3.572.932**	**-**

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020*
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.119.514	-
Peningamarkaðsgerningar		70.403	-
Hlutdeildarskírteini		2.365.426	-
Fjárfestingar samtals		3.555.342	-
Aðrar eignir			
Reiðufé		17.053	-
Aðrar eignir		3.093	-
Aðrar eignir samtals		20.145	-
Eignir samtals		3.575.488	**-**
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.313	-
Aðrar skuldir		243	-
Skuldir samtals		2.556	-
Hrein eign		**3.572.932**	**-**

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	346.197.526	-
Gengi hlutdeildarskírteina	10,321	-

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Íslandsbanki hf.	0	0%	435.989	12%	0	0%	435.989	12%
Arion banki hf.	0	0%	254.369	7%	0	0%	254.369	7%
Landsbankinn hf.	0	0%	157.757	4%	0	0%	157.757	4%
ÍL - sjóður	136.527	4%	0	0%	0	0%	136.527	4%
Kvika banki hf.	0	0%	80.248	2%	0	0%	80.248	2%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	60.905	2%	0	0%	0	0%	60.905	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	51.613	1%	0	0%	51.613	1%
Ríkissjóður Íslands	12.510	0%	0	0%	0	0%	12.510	0%
	209.942	6%	979.975	27%	0	0%	1.189.917	33%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	480.417	13%	480.417	13%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	0	0%	0	0%	259.820	7%	259.820	7%
Landsbréf - Markaðsbréf	0	0%	0	0%	176.871	5%	176.871	5%
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	157.764	4%	157.764	4%
	0	0%	0	0%	1.074.872	30%	1.074.872	30%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Markað.sértryggð hs.	0	0%	0	0%	646.085	18%	646.085	18%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	0	0%	0	0%	644.469	18%	644.469	18%
	0	0%	0	0%	1.290.554	36%	1.290.554	36%
Reiðufé	0	0%	0	0%	17.053	0%	17.053	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.093	0%	3.093	0%
	0	0%	0	0%	20.145	1%	20.145	1%
Eignir samtals	209.942	6%	979.975	27%	2.385.571	67%	3.575.488	100%

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Opinber starfsemi	149.036	4%	0	0%	0	0%	149.036	4%
Fjármálastarfsemi	0	0%	928.363	26%	0	0%	928.363	26%
Sveitarfélög	60.905	2%	0	0%	0	0%	60.905	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	51.613	1%	0	0%	51.613	1%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	2.365.426	66%	2.365.426	66%
Reiðufé	0	0%	0	0%	17.053	0%	17.053	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.093	0%	3.093	0%
Eignir samtals	209.942	6%	979.975	27%	2.385.571	67%	3.575.488	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020*	%	Breyting	%
MSER	646.085	18%	-	-	646.085	18%
FYRSKU	644.469	18%	-	-	644.469	18%
SPASTUTT	480.417	13%	-	-	480.417	13%
SPA	259.820	7%	-	-	259.820	7%
MAB	176.871	5%	-	-	176.871	5%
SBL	157.764	4%	-	-	157.764	4%
HFF150224	136.527	4%	-	-	136.527	4%
ISB CBI 28	124.013	3%	-	-	124.013	3%
ISB CB 27	115.579	3%	-	-	115.579	3%
ISB CBI 26	109.837	3%	-	-	109.837	3%
Tíu stærstu samtals	2.851.382	80%	-	-	2.851.382	80%
Aðrar fjárfestingar	703.961	20%	-	-	703.961	20%
Reiðufé	17.053	0%	-	-	17.053	0%
Aðrar eignir	3.093	0%	-	-	3.093	0%
Eignir samtals	3.575.488	100%	-	-	3.575.488	100%

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MSER	665.706	31.912
FYRSKU	641.918	25.184
SBL	544.390	395.819
SPASTUTT	535.480	64.402
SPA	510.866	261.639
VELTPLUS	292.846	293.011
MAB	286.703	114.902
HFF150224	155.213	2.290
RIKS 21 0414	140.652	0
ISB CB 27	126.303	0
RIKS 26 0216	124.536	112.252
ISB CBI 28	124.519	0
ISB CBI 26	108.730	0
ARION CB 24	106.394	0
ARION CBI 26	96.173	0
LBANK CBI 26	92.207	0
KVIKA 24 1216 GB	80.000	0
LSS150434	67.730	7.317
REITIR150527	61.058	30.529
ARION CBI 25	51.248	0
ARION CB 22	42.682	42.841
ISB CB 23	42.157	0
RIKB 23 0515	40.235	39.350
ISB CBI 22	24.524	0
LBANK CBI 22	24.397	0
REITIR 22	20.672	0
LBANK CB 23	20.524	0
LBANK CB 25	20.425	0
RIKB 24 0415	19.991	20.004
ISB GB 25 1126	19.295	0
Samtals	5.087.574	1.441.450

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021*	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	-	-	-
Raunávöxtun	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,321	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.572.932	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Engin afleiðustaða var í lok ársins.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021.

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf A hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf A hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum A hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 0,9%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf B hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		5.307	834
Vextir		217.725	186.543
Verðbætur		310.357	146.043
Heildartekjur		533.388	333.420
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		121.841	85.581
Endurgreidd þóknun	7	(84.734)	(52.349)
Viðskiptakostnaður		3.722	2.527
Önnur gjöld og kostnaður		23.191	16.655
Heildargjöld		64.019	52.415
Hreinar tekjur		469.369	281.005
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		905.919	342.764
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		106.253	610.005
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**1.481.540**	**1.233.774**
Hrein eign í byrjun árs		14.856.355	11.191.034
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		1.481.540	1.233.774
Seld hlutdeildarskírteini		8.492.664	5.607.791
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.291.153)	(3.176.244)
Hrein eign í lok ársins		**21.539.406**	**14.856.355**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		7.575.340	5.140.718
Peningamarkaðsgerningar		499.685	1.151.356
Hlutdeildarskírteini		13.315.046	8.521.495
Afleiðusamningar	5	2.614	0
Fjárfestingar samtals		21.392.685	14.813.569
Aðrar eignir			
Reiðufé		164.409	54.325
Aðrar eignir		2.542	3.049
Aðrar eignir samtals		166.951	57.374
Eignir samtals		21.559.636	14.870.943
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		14.092	9.566
Afleiðusamningar	5	2.119	0
Aðrar skuldir		4.019	5.022
Skuldir samtals		20.230	14.587
Hrein eign		**21.539.406**	**14.856.355**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.310.980.302	980.229.285
Gengi hlutdeildarskírteina		16,430	15,156

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	2.235.156	10%	0	0%	0	0%	0	0%	2.235.156	10%
ÍL - sjóður	1.599.958	7%	0	0%	0	0%	0	0%	1.599.958	7%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.223.178	6%	0	0%	1.223.178	6%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	645.806	3%	0	0%	0	0%	0	0%	645.806	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	705.722	3%	0	0%	705.722	3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	36.975	0%	495.172	2%	0	0%	532.147	2%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	312.707	1%	0	0%	312.707	1%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	268.152	1%	0	0%	268.152	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	179.948	1%	0	0%	179.948	1%
Reginn fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	158.914	1%	0	0%	158.914	1%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	73.174	0%	0	0%	73.174	0%
Síminn hf.	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Marel hf.	0	0%	34.960	0%	0	0%	0	0%	34.960	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.240	0%	0	0%	22.240	0%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	0%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	0%
Jeratún ehf.	3.282	0%	0	0%	0	0%	0	0%	3.282	0%
	4.503.900	21%	71.935	0%	3.499.190	16%	0	0%	8.075.025	37%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.905.487	13%	2.905.487	13%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.631.266	8%	1.631.266	8%
Landsbréf - Sparibréf með.	0	0%	0	0%	0	0%	1.417.200	7%	1.417.200	7%
iShares Dev.World Index.F	0	0%	0	0%	0	0%	344.790	2%	344.790	2%
T. Rowe - Global Equtiy	0	0%	0	0%	0	0%	273.642	1%	273.642	1%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	168.486	1%	168.486	1%
Landsbréf - Markaðsbréf	0	0%	0	0%	0	0%	158.574	1%	158.574	1%
LGT Sustainable Equity Gl	0	0%	0	0%	0	0%	158.283	1%	158.283	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	110.173	1%	110.173	1%
Landsbréf - Sparibréf verðt.	0	0%	0	0%	0	0%	100.910	0%	100.910	0%
Goldman Sachs Gobal Fut.	0	0%	0	0%	0	0%	89.128	0%	89.128	0%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	76.205	0%	76.205	0%
T. Rowe - Em.. M. Equity F.	0	0%	0	0%	0	0%	73.771	0%	73.771	0%
Goldman Sachs Global Mill.	0	0%	0	0%	0	0%	51.623	0%	51.623	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.559.537	35%	7.559.537	35%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.768.148	13%	2.768.148	13%
Landsbréf - Öndvegisbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	753.713	3%	753.713	3%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	247.803	1%	247.803	1%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	659.620	3%	659.620	3%
Landsbréf - Veltub. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	540.608	3%	540.608	3%
Landsbréf - Markað. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	117.094	1%	117.094	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.086.986	24%	5.086.986	24%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	497.813	2%	497.813	2%
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	170.711	1%	170.711	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	668.523	3%	668.523	3%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	2.614	0%	2.614	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	2.614	0%	2.614	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	164.409	1%	164.409	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.542	0%	2.542	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	166.951	1%	166.951	1%
Eignir samtals	4.503.900	21%	71.935	0%	3.499.190	16%	13.484.611	63%	21.559.636	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Opinber starfsemi	3.835.114	18%	0	0%	0	0%	0	0%	3.835.114	18%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	2.509.759	12%	0	0%	2.509.759	12%
Sveitarfélög	668.786	3%	0	0%	0	0%	0	0%	668.786	3%
Fasteignastarfsemi	0	0%	36.975	0%	727.260	3%	0	0%	764.235	4%
Orkusala	0	0%	0	0%	179.948	1%	0	0%	179.948	1%
Iðnaður	0	0%	34.960	0%	0	0%	0	0%	34.960	0%
Verslun	0	0%	0	0%	22.240	0%	0	0%	22.240	0%
Fjarskipti	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	13.315.046	62%	13.315.046	62%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	2.614	0%	2.614	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	164.409	1%	164.409	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.542	0%	2.542	0%
Eignir samtals	4.503.900	21%	71.935	0%	3.499.190	16%	13.484.611	63%	21.559.636	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
SBL	2.905.487	13%	1.710.646	12%	1.194.841	6%
FYRSKU	2.768.148	13%	1.505.153	10%	1.262.995	6%
SPASTUTT	1.631.266	8%	1.020.425	7%	610.841	3%
HFF150224	1.484.079	7%	1.296.948	9%	187.131	1%
SPA	1.417.200	7%	230.700	2%	1.186.500	6%
RIKS 26 0216	1.067.091	5%	158.849	1%	908.242	4%
RIKB 24 0415	757.479	4%	0	0%	757.479	4%
ONB	753.713	3%	473.831	3%	279.883	1%
URB	659.620	3%	1.079.090	7%	(419.470)	(2%)
LSS150434	645.806	3%	124.318	1%	521.488	2%
Tíu stærstu samtals	14.089.889	65%	7.599.959	51%	6.489.930	30%
Aðrar fjárfestingar	7.302.796	34%	7.213.610	49%	89.186	0%
Reiðufé	164.409	1%	54.325	0%	110.084	1%
Aðrar eignir	2.542	0%	3.049	0%	(507)	(0%)
Eignir samtals	21.559.636	100%	14.870.943	100%	6.688.693	31%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTPLUS	1.894.889	2.399.532
SBL	1.591.992	453.553
RIKS 26 0216	1.293.246	415.329
SPA	1.254.070	88.723
FYRSKU	1.158.295	15.691
MSER	1.116.334	1.030.969
RIKB 24 0415	790.530	30.014
LSS150434	635.493	119.644
SPASTUTT	635.359	53.659
HFF150224	550.810	0
RIKB 25 0612	420.150	446.454
HEKLA	412.144	290.867
RIKB 23 0515	402.332	205.603
ACWI US EQUITY	332.446	0
URB	304.705	1.030.500
REITIR150528	300.000	200.000
ISB CBI 28	274.649	35.938
MAB	258.970	145.120
ONB	258.695	213.698
LGP	246.116	0
RIKB 21 0414	228.241	182.766
REITIR150527	203.526	0
SPAVT	197.320	97.821
ISB CB 27	191.294	16.490
LAND 11 1	187.197	0
RIKS 30 0701	180.014	267.057
KVB 20 01	159.010	0
TRPGEQI LX EQUITY	156.896	260.490
KVIKA 24 1216 GB	140.000	0
ISB CBI 26	135.237	135.268
KVB 21 02	123.078	0
GOIEPIU LX EQUITY	87.534	0
RIKB 33 0321	78.994	78.866
LBANK CBI 22	73.171	0
LGTSGCE ID EQUITY	65.305	0
SIMINN220107	59.133	0
AWFZIAU LX EQUITY	55.619	28.367
MAREL	52.832	17.283
ESGD US Equity	52.276	50.306
GSGELDI LX EQUITY	51.882	0
HFF150434	50.698	448.502
LBANK CBI 24	49.083	175.246
ISB CBI 22	49.048	0
ARION CBI 26	47.320	116.627

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 23	42.847	172.871
FIOF	42.038	342.033
REITIR 22	41.345	0
LYKILL 23 11	39.793	0
TRPGEMI LX EQUITY	29.085	24.171
ISB CBI 24	28.001	0
ARION CB 24	22.490	0
LBANK CBI 26	22.076	88.135
STWDIUS ID EQUITY	21.727	33.790
ARION CB 22	21.393	21.470
RIKS 22 1026	21.248	38.265
REGINN27 GB	20.166	0
ARBO 31 GSB	20.095	0
ISB GB 25 1126	19.295	0
HAGA	16.588	58.540
OR231023 GB	10.007	0
OR020934 GB	4.130	22.291
UBGLIUA LX EQUITY	3.095	14.435
ARION CBI 25	0	50.648
REITIR	0	21.742
ISB CB 23	0	44.966
ICESEA	0	33.766
FESTI	0	7.752
ISB	0	32.137
SVN	0	233.218
Samtals	17.231.349	10.290.611

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	8,41%	9,66%	6,57%
Raunávöxtun	3,76%	5,96%	3,79%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	16,430	15,156	13,821
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	21.539.406	14.856.355	11.191.034

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.286.851	747	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	104.796	(251)	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 124 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 125 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf B hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf B hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum B hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,0%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Einkabréf B hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf C hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		12.127	1.319
Vextir		181.649	123.994
Verðbætur		281.929	93.519
Heildartekjur		475.705	218.833
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		133.293	72.918
Endurgreidd þóknun	7	(123.332)	(68.945)
Vextir og verðbætur		0	64
Viðskiptakostnaður		4.387	2.559
Önnur gjöld og kostnaður		25.370	14.191
Heildargjöld		39.717	20.788
Hreinar tekjur		435.988	198.045
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		1.253.953	279.771
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		777.443	1.021.572
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**2.467.384**	**1.499.389**
Hrein eign í byrjun árs		13.965.399	10.533.877
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		2.467.384	1.499.389
Seld hlutdeildarskírteini		11.262.400	4.403.281
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.215.800)	(2.471.148)
Hrein eign í lok ársins		**24.479.384**	**13.965.399**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		6.882.819	3.961.927
Peningamarkaðsgerningar		470.537	756.474
Hlutdeildarskírteini		16.906.826	9.167.121
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	85.001
Afleiðusamningar	5	6.838	0
Fjárfestingar samtals		24.267.020	13.970.523
Aðrar eignir			
Reiðufé		325.611	32.687
Aðrar eignir		60	0
Aðrar eignir samtals		325.671	32.687
Eignir samtals		24.592.691	14.003.210
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		15.776	8.902
Afleiðusamningar	5	4.388	0
Aðrar skuldir		93.143	28.909
Skuldir samtals		113.308	37.811
Hrein eign		**24.479.384**	**13.965.399**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.306.124.402	842.659.699
Gengi hlutdeildarskírteina		18,742	16,573

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.459.698	6%	0	0%	1.459.698	6%
Ríkissjóður Íslands	1.406.703	6%	0	0%	0	0%	0	0%	1.406.703	6%
ÍL - sjóður	1.153.716	5%	0	0%	0	0%	0	0%	1.153.716	5%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	779.167	3%	0	0%	0	0%	0	0%	779.167	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	766.582	3%	0	0%	766.582	3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	84.473	0%	588.692	2%	0	0%	673.165	3%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	289.732	1%	0	0%	289.732	1%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	270.690	1%	0	0%	270.690	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	166.498	1%	0	0%	166.498	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	158.914	1%	0	0%	158.914	1%
Marel hf.	0	0%	77.786	0%	0	0%	0	0%	77.786	0%
Síminn hf.	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	48.783	0%	0	0%	48.783	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.241	0%	0	0%	22.241	0%
Sveitarfélagið Árborg	19.697	0%	0	0%	0	0%	0	0%	19.697	0%
	3.359.283	14%	162.259	1%	3.831.814	16%	0	0%	7.353.357	30%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.300.725	9%	2.300.725	9%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.631.266	7%	1.631.266	7%
Landsbréf - Sparib. meðal.	0	0%	0	0%	0	0%	992.040	4%	992.040	4%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	744.746	3%	744.746	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	609.474	2%	609.474	2%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	390.875	2%	390.875	2%
Landsbréf - Markaðsbréf	0	0%	0	0%	0	0%	347.643	1%	347.643	1%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	325.007	1%	325.007	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	247.030	1%	247.030	1%
Goldm. Sachs Global Future	0	0%	0	0%	0	0%	245.101	1%	245.101	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	181.472	1%	181.472	1%
T. Rowe - Em.. M. Equity F.	0	0%	0	0%	0	0%	172.528	1%	172.528	1%
Goldm. Sachs Global Mill.	0	0%	0	0%	0	0%	116.714	0%	116.714	0%
Landsbréf - Sparibréf verðtr.	0	0%	0	0%	0	0%	100.910	0%	100.910	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	8.405.532	34%	8.405.532	34%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.811.112	11%	2.811.112	11%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.928.120	8%	1.928.120	8%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.763.274	7%	1.763.274	7%
Landsbréf - Glo. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	495.606	2%	495.606	2%
Landsbréf - Markb. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	234.189	1%	234.189	1%
Landsbréf - Veltub. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	395.059	2%	395.059	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.627.360	31%	7.627.360	31%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	678.836	3%	678.836	3%
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	195.098	1%	195.098	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	873.933	4%	873.933	4%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	6.838	0%	6.838	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.838	0%	6.838	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	325.611	1%	325.611	1%
Aðrar eiginir	0	0%	0	0%	0	0%	60	0%	60	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	325.671	1%	325.671	1%
Fjárfestingar samtals	3.359.283	14%	162.259	1%	3.831.814	16%	17.239.335	70%	24.592.691	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	2.786.703	11%	0	0%	2.786.703	11%
Opinber starfsemi	2.560.418	10%	0	0%	0	0%	0	0%	2.560.418	10%
Fasteignastarfsemi	0	0%	84.473	0%	796.389	3%	0	0%	880.862	4%
Sveitarfélög	798.865	3%	0	0%	0	0%	0	0%	798.865	3%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	166.498	1%	0	0%	166.498	1%
Iðnaður	0	0%	77.786	0%	0	0%	0	0%	77.786	0%
Fjarskipti	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Verslun	0	0%	0	0%	22.241	0%	0	0%	22.241	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	16.906.826	69%	16.906.826	69%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	6.838	0%	6.838	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	325.611	1%	325.611	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	60	0%	60	0%
Eignir samtals	3.359.283	14%	162.259	1%	3.831.814	16%	17.239.335	70%	24.592.691	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
FYRSKU	2.811.112	11%	1.505.153	11%	1.305.959	5%
SBL	2.300.725	9%	1.196.166	9%	1.104.559	4%
URB	1.928.120	8%	1.255.990	9%	672.130	3%
ONB	1.763.274	7%	850.465	6%	912.809	4%
SPASTUTT	1.631.266	7%	1.037.928	7%	593.338	2%
HFF150224	1.057.416	4%	814.887	6%	242.529	1%
SPA	992.040	4%	92.280	1%	899.760	4%
LSS150434	779.167	3%	103.599	1%	675.569	3%
ACWI US EQUITY	744.746	3%	0	0%	744.746	3%
RIKS 26 0216	696.799	3%	80.021	1%	616.777	3%
Tíu stærstu samtals	14.704.666	60%	6.936.489	50%	7.768.177	32%
Aðrar fjárfestingar	9.562.354	39%	7.034.034	51%	2.528.320	10%
Reiðufé	325.611	1%	32.687	0%	292.924	1%
Aðrar eignir	60	0%	0	0%	60	0%
Eignir samtals	24.592.691	100%	14.003.210	100%	10.589.481	43%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTPLUS	1.373.109	1.412.380
MSER	1.275.306	1.238.642
SBL	1.267.610	203.621
FYRSKU	1.246.063	61.070
URB	1.113.605	1.232.576
SPA	1.006.825	115.985
RIKS 26 0216	964.797	367.577
LSS150434	790.758	122.125
ACWI US EQUITY	714.288	0
SPASTUTT	665.318	101.081
RIKB 24 0415	610.405	70.007
HFF150224	512.385	27.553
ONB	499.046	55.065
LGP	491.198	0
MAB	409.550	75.168
TRPGEQI LX Equity	398.281	506.480
ISB CBI 28	356.661	18.480
ISB CB 27	339.735	32.965
RIKB 25 0612	296.422	356.629
REITIR150527	244.231	0
GOIEPIU LX EQUITY	239.978	0
RIKB 23 0515	231.340	179.989
SPAVT	197.320	97.504
LAND 11 1	193.652	0
RIKS 21 0414	183.339	78.730
LGTSGCE ID Equity	173.863	7.976
ISLA CBI 24	167.973	0
HEKLA	165.623	529.339
REITIR150528	160.000	0
KVIKA 24 1216 GB	160.000	0
KVB 20 01	159.010	0
KVB 21 02	143.591	0
HFF150434	128.758	336.571
ISB	122.348	0
GSGELDI LX EQUITY	117.679	0
AWFZIAU LX Equity	116.868	36.025
ESGD US Equity	113.022	110.673
MAREL	110.810	43.379
TRPGEMI LX Equity	105.446	53.114
RIKS 30 0701	101.610	145.381
RIKS 33 0321	83.740	83.432
ISLA CBI 22	73.571	0
LBANK CB 23	64.479	216.116
REITIR 22	62.017	0
FIOF	60.398	336.675
LYKILL 23 11	59.690	0

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SIMINN220107	59.133	0
OR231023 GB	50.035	20.062
ARION CBI 26	47.320	47.449
ISLA CB 23	42.157	64.778
ISB GB 25 1126	38.589	0
ISB CBI 26	26.741	135.699
ARION CBI 25	24.991	0
ARION CB 24	22.490	0
LBANK CBI 26	22.076	88.135
REITIR	21.660	42.168
ARION CB 22	21.393	21.470
REGINN27 GB	20.166	0
REGINN23 GB	20.156	0
ARBO 31 GSB	20.095	0
STWDIUS ID Equity	17.146	6.855
RIKB 22 1026	16.775	16.775
UBGLIUA LX Equity	15.938	0
HAGA	14.300	119.456
LBANK CBI 24	0	126.525
ICESEA	0	56.643
BRIM	0	13.266
FESTI	0	10.658
ISB	0	74.094
SVN	0	283.243
Samtals	18.572.877	9.379.584

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	13,09%	13,94%	7,96%
Raunávöxtun	8,24%	10,09%	5,15%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,742	16,573	16,573
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	24.479.384	13.965.399	10.533.877

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	2.959.626	3.035	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	261.252	(586)	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 319 m. kr. í verðbréfum og 33 m. kr. í reiðufé eða samtals 322 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf C hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf C hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum C hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,1%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Einkabréf C hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf D hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		9.970	1.514
Vextir		69.110	62.012
Verðbætur		40.700	46.304
Heildartekjur		119.780	109.830
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		80.363	50.496
Endurgreidd þóknun	7	(107.133)	(59.903)
Viðskiptakostnaður		2.581	1.876
Önnur gjöld og kostnaður		15.296	9.827
Heildargjöld		(8.893)	2.296
Hreinar tekjur		128.673	107.533
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		1.228.068	209.962
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		424.630	1.003.055
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**1.781.371**	**1.320.551**
Hrein eign í byrjun árs		9.835.883	7.873.843
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		1.781.371	1.320.551
Seld hlutdeildarskírteini		6.868.843	2.515.674
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.013.450)	(1.874.184)
Hrein eign í lok ársins		**15.472.647**	**9.835.883**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.644.928	2.007.362
Peningamarkaðsgerningar		350.420	332.941
Hlutdeildarskírteini		12.277.310	7.409.721
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	75.001
Afleiðusamningar	5	5.961	0
Fjárfestingar samtals		15.278.618	9.825.025
Aðrar eignir			
Reiðufé		212.567	57.977
Aðrar eignir		208	0
Aðrar eignir samtals		212.776	57.977
Eignir samtals		15.491.394	9.883.001
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		10.082	5.817
Afleiðusamningar	5	3.215	0
Aðrar skuldir		5.449	41.301
Skuldir samtals		18.747	47.118
Hrein eign		**15.472.647**	**9.835.883**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.020.219.398	754.112.040
Gengi hlutdeildarskírteina		15,166	13,043

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	639.428	4%	0	0%	639.428	4%
ÍL - sjóður	522.544	3%	0	0%	0	0%	0	0%	522.544	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	323.442	2%	0	0%	323.442	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	79.135	1%	282.470	2%	0	0%	361.605	2%
Ríkissjóður Íslands	317.121	2%	0	0%	0	0%	0	0%	317.121	2%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	193.822	1%	0	0%	193.822	1%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	191.117	1%	0	0%	0	0%	0	0%	191.117	1%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	141.951	1%	0	0%	141.951	1%
Marel hf.	0	0%	84.994	1%	0	0%	0	0%	84.994	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	59.987	0%	0	0%	59.987	0%
Síminn hf.	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	48.783	0%	0	0%	48.783	0%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	28.330	0%	0	0%	28.330	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.241	0%	0	0%	22.241	0%
	1.030.782	7%	164.129	1%	1.800.437	12%	0	0%	2.995.348	19%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.631.266	11%	1.631.266	11%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	648.205	4%	648.205	4%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	590.817	4%	590.817	4%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	361.360	2%	361.360	2%
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	354.969	2%	354.969	2%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	278.577	2%	278.577	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	237.016	2%	237.016	2%
Landsbréf - Sparibr. meðal	0	0%	0	0%	0	0%	188.960	1%	188.960	1%
T. Rowe - Em.. M. Equity F.	0	0%	0	0%	0	0%	178.477	1%	178.477	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	168.409	1%	168.409	1%
Goldm. Sachs Global Future	0	0%	0	0%	0	0%	134.806	1%	134.806	1%
Goldm. Sachs Global Mill.	0	0%	0	0%	0	0%	107.736	1%	107.736	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.880.598	32%	4.880.598	32%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.768.148	18%	2.768.148	18%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.718.328	11%	1.718.328	11%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.268.500	8%	1.268.500	8%
Landsbréf - Glob. Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	468.072	3%	468.072	3%
Landsbréf - Markb. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	261.740	2%	261.740	2%
Landsbréf - Veltubr. plús	0	0%	0	0%	0	0%	62.378	0%	62.378	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.547.166	42%	6.547.166	42%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	678.836	4%	678.836	4%
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	170.711	1%	170.711	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	849.546	5%	849.546	5%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	5.961	0%	5.961	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.961	0%	5.961	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	212.567	1%	212.567	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	208	0%	208	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	212.776	1%	212.776	1%
Eignir samtals	1.030.782	7%	164.129	1%	1.800.437	12%	12.496.046	81%	15.491.394	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Hluta-bréf	%	Skulda-bréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	1.298.643	9%	0	0%	1.298.643	9%
Opinber starfsemi	839.665	5%	0	0%	0	0%	0	0%	839.665	5%
Sveitarfélög	191.117	1%	0	0%	0	0%	0	0%	191.117	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	79.135	1%	391.239	3%	0	0%	470.374	3%
Verslun	0	0%	0	0%	22.241	0%	0	0%	22.241	0%
Sjávarútvegur	0	0%		0%	0	0%	0	0%	0	0%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	28.330	0%	0	0%	28.330	0%
Fjarskipti	0	0%	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Iðnaður	0	0%	84.994	1%	0	0%	0	0%	84.994	1%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	12.277.310	79%	12.277.310	79%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	5.961	0%	5.961	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	212.567	1%	212.567	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	208	0%	208	0%
Eignir samtals	1.030.782	7%	164.129	1%	1.800.437	12%	12.496.046	81%	15.491.393	100%

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
FYRSKU	2.768.148	18%	1.505.153	15%	1.262.995	8%
ONB	1.718.328	11%	891.773	9%	826.555	5%
SPASTUTT	1.631.266	11%	668.585	7%	962.681	6%
URB	1.268.500	8%	1.185.230	12%	83.270	1%
HEKLA	678.836	4%	704.452	7%	(25.617)	0%
ACWI US EQUITY	648.205	4%	0	0%	648.205	4%
TRPGEQI LX EQUITY	590.817	4%	658.505	7%	(67.688)	0%
LGP	468.072	3%	0	0%	468.072	3%
HFF150224	395.132	3%	342.450	3%	52.682	0%
STWDIUS ID EQUITY	361.360	2%	272.226	3%	89.134	1%
Tíu stærstu samtals	10.528.663	68%	6.228.374	63%	4.300.289	28%
Aðrar fjárfestingar	4.749.955	31%	3.596.650	36%	1.153.305	7%
Reiðufé	212.567	1%	57.977	1%	154.590	1%
Aðrar eignir	208	0%	0	0%	208	0%
Eignir samtals	15.491.394	100%	9.883.001	100%	5.608.393	36%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
FYRSKU	1.225.919	81.393
SPASTUTT	1.130.293	195.037
MSER	877.964	702.317
URB	736.019	1.066.772
ONB	649.143	254.106
ACWI US EQUITY	621.476	0
VELTPLUS	539.055	569.667
LGP	464.366	0
SBL	428.435	398.417
TRPGEQI LX EQUITY	335.772	442.527
RIKS 26 0216	306.192	162.162
LSS150434	282.591	134.994
ISB CB 27	281.510	80.225
HEKLA	248.254	615.442
ISB CBI 28	240.647	132.263
RIKB 24 0415	235.089	115.019
SPA	234.740	46.050
HFF150224	202.592	49.500
GOIEPIU LX EQUITY	132.766	0
HFF150434	127.400	144.694
REITIR150527	122.115	0
AWFZIAU LX EQUITY	117.850	49.390
LGTSGCE ID EQUITY	112.940	0
GSGELDI LX EQUITY	108.598	0
MAREL	104.599	44.015
ESGD US EQUITY	103.775	101.618
RIKB 25 0612	102.389	201.137
REITIR150528	100.000	0
RIKS 21 0414	98.732	91.482
KVB 21 02	82.052	0
LBANK CBI 22	73.171	0
TRPGEMI LX EQUITY	70.193	29.242
STWDIUS ID EQUITY	69.895	60.582
RIKS 30 0701	68.758	95.136
LAND 11 1	64.551	0
KVB 20 01	59.629	0
SIMINN220107	59.133	0
SPAVT	58.398	58.816
RIKS 33 0321	52.136	51.962
ISB CBI 22	49.048	0
RIKB 23 0515	42.234	77.437
REITIR 22	41.345	0
UBGLIUA LX EQUITY	30.946	40.786
ISB CBI 24	28.001	0

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION CBI 26	24.057	0
LBANK T2I 29	24.032	46.651
FIOF	23.941	324.606
ARION CB 24	22.490	0
ARION CB 22	21.393	21.470
ISB CB 23	21.079	21.148
REGINN27 GB	20.166	0
LYKILL 23 11	19.897	0
ISB GB 25 1126	19.295	0
RIKB 22 1026	16.775	16.764
SVN	16.209	148.635
MAREL NA EQUITY	10.122	0
REITIR	3.590	26.787
HAGA	2.059	92.956
REGINN23 GB	0	20.156
OR231023 GB	0	60.042
LBANK CB 23	0	64.476
LBANK CBI 24	0	49.092
ICESEA	0	50.854
BRIM	0	12.541
FESTI	0	11.490
ISB	0	51.776
Samtals	11.365.812	7.111.633

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	16,28%	17,94%	9,43%
Raunávöxtun	11,30%	13,96%	6,58%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,166	13,043	13,043
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	15.472.647	9.835.883	7.873.843

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	2.686.480	3.231	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	215.496	(485)	-	-

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 261 m. kr. í verðbréfum og 0,5 m. kr. í reiðufé eða samtals 262 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf D hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf D hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum D hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,2%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Einkabréf D hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Veltubréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		600.233	945.294
Verðbætur		11.494	0
Heildartekjur		611.727	945.294
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		109.627	129.913
Viðskiptakostnaður		969	798
Önnur gjöld og kostnaður		13.695	17.260
Heildargjöld		124.291	147.971
Hreinar tekjur		487.436	797.323
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(116.262)	24.103
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(109.471)	(7.590)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**261.704**	**813.837**
Hrein eign í byrjun árs		31.442.321	36.538.492
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		261.704	813.837
Seld hlutdeildarskírteini		51.858.043	98.624.243
Innleyst hlutdeildarskírteini		(57.208.802)	(104.534.251)
Hrein eign í lok árs		**26.353.265**	**31.442.321**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Peningamarkaðsgerningar		10.678.562	9.608.080
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		13.519.424	20.703.283
Fjárfestingar samtals		24.197.986	30.311.363
Aðrar eignir			
Reiðufé		2.186.161	1.166.659
Aðrar eignir		0	0
Aðrar eignir samtals		2.186.161	1.166.659
Eignir samtals		26.384.147	31.478.022
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		29.600	35.044
Aðrar skuldir		1.282	658
Skuldir samtals		30.883	35.701
Hrein eign		**26.353.265**	**31.442.321**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		20.201.642	24.306.819
Gengi hlutdeildarskírteina		1.304,511048	1.293,559677

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	8.081.572	31%	0	0%	0	0%	8.081.572	31%
Arion banki hf.	0	0%	1.755.885	7%	0	0%	1.755.885	7%
Kvika banki hf.	0	0%	841.105	3%	0	0%	841.105	3%
	8.081.572	31%	2.596.990	10%	0	0%	10.678.562	37%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	5.513.786	21%	5.513.786	21%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	3.911.370	15%	3.911.370	15%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	2.152.722	8%	2.152.722	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.941.546	7%	1.941.546	7%
	0	0%	0	0%	13.519.424	51%	13.519.424	51%
Reiðufé	0	0%	0	0%	2.186.161	8%	2.186.161	8%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	0	0%	0	0%	2.186.161	8%	2.186.161	8%
Eignir samtals	8.081.572	31%	2.596.990	10%	15.705.585	60%	26.384.147	97%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Innlán	0	0%	0	0%	13.519.424	51%	13.519.424	51%
Óverðtryggð ríkisbréf	8.081.572	31%	0	0%	0	0%	8.081.572	31%
Peningamarkaðsgerningar	0	0%	2.596.990	10%	0	0%	2.596.990	10%
Reiðufé	0	0%	0	0%	2.186.161	8%	2.186.161	8%
Eignir samtals	8.081.572	31%	2.596.990	10%	15.705.585	60%	26.384.147	100%

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar skammtímavaxtastig á Íslandi. Sjóðnum er stýrt með virkum hætti í samræmi við sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
Innlán Arion banki hf.	5.513.786	21%	1.502.840	5%	4.010.946	15%
Innlán Kvika banki hf.	3.911.370	15%	5.024.925	16%	(1.113.555)	(4%)
RIKV 22 0119	2.897.248	11%	0	0%	2.897.248	11%
RIKB 22 1026	2.890.909	11%	0	0%	2.890.909	11%
RIKV 22 0215	2.293.416	9%	0	0%	2.293.416	9%
Innlán Landsbankinn hf.	2.152.722	8%	8.175.585	26%	(6.022.862)	(23%)
ARION CB 22	1.755.885	7%	0	0%	1.755.885	7%
Innlán Íslandsbanki hf.	1.941.546	7%	5.999.933	19%	(4.058.387)	(15%)
LYKILL 23 11	420.558	2%	180.137	1%	240.421	1%
KVB 20 01	420.546	2%	120.084	0%	300.462	1%
Tíu stærstu samtals	24.197.986	92%	21.003.504	67%	3.194.482	12%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	9.307.859	30%	(9.307.859)	(35%)
Reiðufé	2.186.161	8%	1.166.659	4%	1.019.502	4%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%
Eignir samtals	26.384.147	100%	31.478.022	100%	(5.093.874)	(19%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 22 1026	3.069.115	0
RIKV 22 0119	2.989.020	99.879
RIKB 21 0414	2.375.751	1.485.954
RIKV 22 0215	2.288.891	0
RIKV 21 0915	2.161.363	0
RIKB 21 0805	2.004.462	3.400.907
ARION CB 22	1.802.284	0
RIKV 21 0816	1.297.088	0
RIKV 21 1015	1.147.792	0
RIKV 21 0816	798.624	0
RIKV 21 1215	598.548	0
KVB 20 01	298.143	0
LYKILL 23 11	238.760	0
RIKV 21 0615	199.356	0
LYKILL 210915	99.139	0
KVB 21 0621	0	138.981
ISB CB 21	0	20.977
Samtals	21.368.336	5.146.698

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	0,85%	2,17%	4,19%
Raunávöxtun	(3,47%)	(1,28%)	1,47%
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.304,511048	1.293,559677	1.266,085874
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	26.353.265	31.442.321	36.538.492

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á árinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuaðferð notuð.

6. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Veltubréf hs.

7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Veltubréf plús hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		354.801	146.031
Verðbætur		1.854	0
Heildartekjur		356.655	146.031
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		42.301	17.363
Viðskiptakostnaður		1.249	1.142
Önnur gjöld og kostnaður		4.623	2.019
Heildargjöld		48.174	20.523
Hreinar tekjur		308.481	125.508
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(141.648)	3.064
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(64.546)	(9.832)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**102.287**	**118.739**
Hrein eign í byrjun árs		7.912.562	0
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		102.287	118.739
Seld hlutdeildarskírteini		20.950.116	15.095.488
Innleyst hlutdeildarskírteini		(18.020.558)	(7.301.665)
Hrein eign í lok ársins		**10.944.407**	**7.912.562**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.159.570	2.946.260
Peningamarkaðsgerningar		3.334.261	1.709.485
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		3.157.319	3.283.250
Fjárfestingar samtals		10.651.150	7.938.995
Aðrar eignir			
Reiðufé		293.661	8.273
Aðrar eignir		14.188	117
Aðrar eignir samtals		307.849	8.390
Eignir samtals		10.958.999	7.947.385
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.937	8.783
Aðrar skuldir		655	26.039
Skuldir samtals		14.592	34.822
Hrein eign		**10.944.407**	**7.912.562**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		10.527.213	7.690.836
Gengi hlutdeildarskírteina		1.039,630	1.028,830000

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	1.667.986	15%	0	0%	0	0%	1.667.986	15%
Arion banki hf.	0	0%	1.526.313	14%	0	0%	1.526.313	14%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	966.409	9%	0	0%	966.409	9%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	958.414	9%	0	0%	958.414	9%
Kvika banki hf.	0	0%	903.617	8%	0	0%	903.617	8%
Hagar hf.	0	0%	756.174	7%	0	0%	756.174	7%
Reykjavíkurborg	197.193	2%	0	0%	0	0%	197.193	2%
Reginn hf.	0	0%	178.068	2%	0	0%	178.068	2%
Síminn hf.	0	0%	139.962	1%	0	0%	139.962	1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	99.267	1%	0	0%	99.267	1%
	1.865.178	17%	5.528.224	50%	0	0%	7.393.402	67%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga-markaðsgerningar								
Heimstaden ehf.	0	0%	100.429	1%	0	0%	100.429	1%
	0	19%	100.429	1%	0	0%	100.429	1%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	1.578.700	14%	1.578.700	14%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	1.428.272	13%	1.428.272	13%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	150.347	1%	150.347	1%
	0	0%	0	0%	3.157.319	29%	3.157.319	29%
Reiðufé	0	0%	0	0%	293.661	3%	293.661	3%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	14.188	0%	14.188	0%
	0	0%	0	0%	307.849	3%	307.849	3%
Eignir samtals	1.865.178	17%	5.628.653	51%	3.465.167	32%	10.958.999	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Innlán	0	0%	0	0%	3.157.319	29%	3.157.319	29%
Óverðtryggð ríki og sveitarfélög	1.865.178	17%	0	0%	0	0%	1.865.178	17%
Sértryggð skuldabréf	0	0%	1.526.313	14%	0	0%	1.526.313	14%
Fjármálafyrirtæki annað	0	0%	903.617	8%	0	0%	903.617	8%
Önnur skuldabréf	0	0%	3.198.723	29%	0	0%	3.198.723	29%
Reiðufé	0	0%	0	0%	293.661	3%	293.661	3%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	14.188	0%	14.188	0%
Eignir samtals	1.865.178	17%	5.628.653	51%	3.465.167	32%	10.958.999	100%

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar skammtímavaxtastig á Íslandi. Sjóðnum er stýrt með virkum hætti í samræmi við sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
Innlán Arion banki hf.	1.578.700	14%	500.486	6%	(1.078.214)	(10%)
ARION CB 22	1.526.313	14%	813.838	10%	(712.476)	(7%)
Innlán Kvika banki hf.	1.428.272	13%	1.329.696	17%	(98.576)	(1%)
RIKB 22 1026	1.069.401	10%	0	0%	(1.069.401)	(10%)
HAGA 181024	756.174	7%	0	0%	(756.174)	(7%)
REITIR 22	668.411	6%	519.468	7%	(148.944)	(1%)
OR231023 GB	545.615	5%	553.078	7%	7.463	0%
RIKV 22 0215	498.664	5%	0	0%	(498.664)	(5%)
KVB 20 01	420.654	4%	120.108	2%	(300.546)	(3%)
OR011222	412.799	4%	42.375	1%	(370.424)	(3%)
Tíu stærstu samtals	8.905.003	81%	3.879.048	49%	(5.025.955)	(46%)
Aðrar fjárfestingar	1.746.147	16%	4.059.947	51%	1.746.147	16%
Reiðufé	293.661	3%	8.273	0%	293.661	3%
Aðrar eignir	14.188	0%	117	0%	14.188	0%
Eignir samtals	10.958.999	100%	7.947.385	100%	(2.971.959)	(27%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION CB 22	1.433.769	654.588
RIKB 22 1026	1.411.293	278.127
RIKS 21 0414	1.109.546	492.402
HAGA 181024	760.000	0
RIKV 21 1115	698.432	0
RIKV 22 0119	498.170	399.515
RIKV 22 0215	497.585	0
OR011222	389.655	0
LBANK CB 21	355.195	334.114
RIKB 21 0805	308.554	308.688
KVB 20 01	298.143	0
RVKN 24 1	297.235	99.380
REITIR150523	250.671	0
RIKV 21 0915	249.598	0
RIKV 21 1015	249.520	0
REITIR 22	229.761	62.886
HAGA 181021	206.169	101.792
RIKV 21 1215	199.516	0
ISB CB 21	188.582	104.870
KVB 21 0621	138.981	0
SIMINN220107	137.976	0
REGINN23 GB	100.559	120.427
EIK 23 1	100.000	0
KVB 19 01	66.692	0
Samtals	10.175.603	2.956.790

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	1,05%	-	-
Raunávöxtun	(3,28%)	-	-
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.039,6300	1.028,8300	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	10.944.407	7.912.562	-

* Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2020

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á árinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuaðferð notuð.

6. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Heimild til notkunar afleiðusamninga til áhættuvarna var bætt við reglurnar auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Veltubréf plús hs.

7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		145.925	119.846
Verðbætur		115.820	60.745
Heildartekjur		261.745	180.591
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		47.096	32.362
Viðskiptakostnaður		1.412	1.005
Önnur gjöld og kostnaður		3.472	2.476
Heildargjöld		51.980	35.843
Hreinar tekjur		209.764	144.748
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(38.443)	32.067
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(49.130)	16.720
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**122.191**	**193.535**
Hrein eign í byrjun árs		3.389.746	1.222.184
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		122.191	193.535
Seld hlutdeildarskírteini		6.343.312	4.652.570
Innleyst hlutdeildarskírteini		(4.828.106)	(2.678.544)
Hrein eign í lok ársins		**5.027.144**	**3.389.746**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.701.871	3.178.919
Peningamarkaðsgerningar		212.232	106.812
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	0
Fjárfestingar samtals		4.914.103	3.285.731
Aðrar eignir			
Reiðufé		114.658	78.519
Aðrar eignir		4.133	29.002
Aðrar eignir samtals		118.790	107.521
Eignir samtals		5.032.893	3.393.251
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		4.938	3.074
Aðrar skuldir		812	431
Skuldir samtals		5.750	3.506
Hrein eign		**5.027.144**	**3.389.746**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		3.649.257	2.527.925
Gengi hlutdeildarskírteina		1.377,58	1.340,92

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs-gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	1.701.711	34%	0	0%	1.701.711	34%
Ríkissjóður Íslands	1.299.073	26%	0	0%	0	0%	1.299.073	26%
Íslandsbanki hf.	0	0%	962.236	19%	0	0%	962.236	19%
Arion banki hf.	0	0%	951.084	19%	0	0%	951.084	19%
	1.299.073	26%	3.615.030	72%	0	0%	4.914.103	98%
Reiðufé	0	0%	0	0%	114.658	2%	114.658	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	4.133	0%	4.133	0%
	0	0%	0	0%	118.790	2%	118.790	2%
	1.299.073	26%	3.615.030	72%	118.790	2%	5.032.893	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Sértryggð bréf	0	0%	3.615.030	72%	0	0%	3.615.030	72%
Óverðtryggð ríkisbréf	1.221.956	24%	0	0%	0	0%	1.221.956	24%
Verðtryggð ríkisbréf	77.117	2%	0	0%	0	0%	77.117	2%
Innlán	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	114.658	2%	114.658	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	4.133	0%	4.133	0%
	1.299.073	26%	3.615.030	72%	118.790	2%	5.032.893	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni sértryggðra skuldabréfa, ríkistryggðra skuldabréfa og innlána.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
LBANK CBI 28	550.321	11%	391.459	12%	158.862	3%
LBANK CBI 26	486.299	10%	369.161	11%	117.138	2%
ARION CBI 26	460.979	9%	319.718	9%	141.261	3%
LBANK CB 25	411.887	8%	82.371	2%	329.516	7%
RIKB 25 0612	339.432	7%	279.452	8%	59.980	1%
RIKB 23 0515	336.622	7%	80.417	2%	256.204	5%
ISB CBI 26	329.512	7%	0	0%	329.512	7%
RIKB 24 0415	274.088	5%	0	0%	274.088	5%
ISB CB 27	247.670	5%	0	0%	247.670	5%
ARION CBI 29	208.754	4%	141.745	4%	67.009	1%
Tíu stærstu samtals	3.645.564	72%	1.664.325	49%	1.981.239	39%
Aðrar fjárfestingar	1.268.539	25%	1.621.406	48%	(352.867)	(7%)
Reiðufé	114.658	2%	78.519	2%	36.139	1%
Aðrar eignir	4.133	0%	29.002	1%	(24.869)	(0%)
Eignir samtals	5.032.893	100%	3.393.251	100%	1.639.642	33%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 25	667.507	313.555
ISB CB 27	405.552	115.347
ARION CB 24	346.332	234.142
RIKB 24 0415	273.810	0
RIKB 23 0515	261.021	0
ARION CBI 26	234.245	117.486
LBANK CBI 26	201.225	110.824
ISB CBI 26	189.095	26.711
LBANK CBI 28	138.277	0
RIKS 26 0216	132.174	24.774
LBANK CB 23	129.100	193.436
ISB CBI 28	124.518	0
LBANK CBI 24	123.976	100.436
RIKS 21 0414	98.924	142.518
RIKB 25 0612	85.218	0
RIKS 30 0701	82.409	0
ARION CBI 29	59.528	0
RIKB 22 1026	55.898	308.379
ARION CB 22	42.841	41.755
ISB CB 23	21.822	242.440
RIKB 21 0805	15.456	15.484
RIKB 31 0124	3.715	0
RIKB 28 1115	3.197	0
Samtals	3.695.841	1.987.287

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	2,73%	6,94%	5,86%
Raunávöxtun	(1,67%)	3,33%	3,10%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.377,580	1.340,920	1.253,950
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	5.027.144	3.389.746	1.222.184

5. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.

6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Vextir		307.713	204.569
Verðbætur		227.459	137.755
Heildartekjur		535.172	342.324
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		99.020	59.045
Viðskiptakostnaður		3.000	2.714
Önnur gjöld og kostnaður		7.299	4.517
Heildargjöld		109.320	66.276
Hreinar tekjur		425.852	276.047
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		729	67.042
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		136.889	13.628
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**563.470**	**356.718**
Hrein eign í byrjun árs		6.391.002	7.947.293
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		563.470	356.718
Seld hlutdeildarskírteini		8.033.485	1.603.830
Innleyst hlutdeildarskírteini		(865.110)	(3.516.839)
Hrein eign í lok ársins		**14.122.847**	**6.391.002**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		13.254.263	6.015.071
Peningamarkaðsgerningar		367.442	26.584
Hlutdeildarskírteini		354.464	230.980
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	70.001
Fjárfestingar samtals		13.976.170	6.342.636
Aðrar eignir			
Reiðufé		131.177	8.125
Aðrar eignir		30.445	46.874
Aðrar eignir samtals		161.622	54.999
Eignir samtals		14.137.792	6.397.635
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		12.439	5.523
Aðrar skuldir		2.506	1.110
Skuldir samtals		14.945	6.633
Hrein eign		**14.122.847**	**6.391.002**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		11.504.812	5.519.906
Gengi hlutdeildarskírteina		1.227,56	1.157,81

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	1.849.242	13%	0	0%	0	0%	1.849.242	13%
Arion banki hf.	0	0%	1.669.719	12%	0	0%	1.669.719	12%
Íslandsbanki hf.	0	0%	1.555.830	11%	0	0%	1.555.830	11%
Reykjavíkurborg	1.127.804	8%	0	0%	0	0%	1.127.804	8%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	1.195.887	8%	0	0%	1.195.887	8%
Kvika banki hf.	0	0%	1.178.581	8%	0	0%	1.178.581	8%
Hagar hf.	0	0%	920.064	7%	0	0%	920.064	7%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	719.970	5%	0	0%	719.970	5%
Landsbankinn hf.	0	0%	714.435	5%	0	0%	714.435	5%
Reginn hf.	0	0%	500.852	4%	0	0%	500.852	4%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	463.434	3%	0	0%	463.434	3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	440.141	3%	0	0%	440.141	3%
Heimstaden ehf.	0	0%	366.738	3%	0	0%	366.738	3%
Sveitarfélagið Árborg	295.459	2%	0	0%	0	0%	295.459	2%
Rarik ohf.	0	0%	221.059	2%	0	0%	221.060	2%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	100.408	1%	0	0%	100.408	1%
Brim hf.	0	0%	99.809	1%	0	0%	99.809	1%
Garðabær	81.892	1%	0	0%	0	0%	81.892	1%
Síminn hf.	0	0%	59.984	0%	0	0%	59.984	0%
Akureyrarkaupstaður	30.089	0%	0	0%	0	0%	30.089	0%
HS Veitur hf.	0	0%	19.494	0%	0	0%	19.494	0%
Jeratún ehf.	10.811	0%	0	0%	0	0%	10.811	0%
	3.395.298	24%	10.226.408	72%	0	0%	13.621.706	96%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs.	0	0%	0	0%	189.301	1%	189.301	1%
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs.	0	0%	0	0%	165.163	1%	165.163	1%
	0	0%	0	0%	354.464	3%	354.464	3%
Reiðufé	0	0%	0	0%	131.177	1%	131.177	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	30.445	0%	30.445	0%
	0	0%	0	0%	161.622	1%	161.622	1%
Eignir samtals	3.395.298	24%	10.226.408	72%	516.086	4%	14.137.792	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	5.118.565	36%	0	0%	5.118.565	36%
Eignatryggð skuldabréf	0	0%	3.987.526	28%	0	0%	3.987.526	28%
Ábyrgð sveitarfélaga	3.395.298	24%	0	0%	0	0%	3.395.298	24%
Önnur skuldabréf	0	0%	1.120.316	8%	0	0%	1.120.316	8%
Sjóðir	0	0%	0	0%	354.464	3%	354.464	3%
Reiðufé	0	0%	0	0%	131.177	1%	131.177	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	30.445	0%	30.445	0%
Eignir samtals	3.395.298	24%	10.226.408	72%	516.086	4%	14.137.792	100%

Markmið sjóðsins er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum skuldabréfum og peningamarkaðsgerningum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
LSS150434	1.849.242	13%	376.095	6%	1.473.148	10%
RVK 32 1	766.032	5%	148.408	2%	617.624	4%
REITIR150527	698.535	5%	0	0%	698.535	5%
ARION T2I 30	556.180	4%	318.962	5%	237.217	2%
ISB CB 27	528.363	4%	0	0%	528.363	4%
HAGA 181024	497.483	4%	0	0%	497.483	4%
BUS 56 LBR	463.434	3%	439.439	7%	23.995	0%
KVIKA 24 1216 GB	461.428	3%	0	0%	461.428	3%
HAGA 021029	422.582	3%	347.721	5%	74.860	1%
OR020934 GB	407.625	3%	262.564	4%	145.061	1%
Tíu stærstu samtals	6.650.902	47%	1.893.189	30%	4.757.713	34%
Aðrar fjárfestingar	7.325.267	52%	4.449.447	70%	2.875.820	20%
Reiðufé	131.177	1%	8.125	0%	123.052	1%
Aðrar eignir	30.445	0%	46.874	1%	(16.429)	(0%)
Eignir samtals	14.137.792	100%	6.397.635	100%	7.740.156	55%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LSS150434	1.462.327	0
REITIR150527	682.609	0
RVK 32 1	632.502	9.887
ISB CB 27	608.404	0
HAGA 181024	500.000	0
ARION CB 22	493.888	368.197
KVIKA 24 1216 GB	460.000	0
LBANK CB 25	385.753	160.391
ISB CBI 26	380.902	26.826
ISB CB 23	366.608	247.590
ARION CB 24	343.187	64.832
REITIR150529	308.053	205.354
KVB 21 02	307.696	0
ARBO 31 GSB	300.521	0
ARION 26 1222 GB	300.000	0
KVB 19 01	290.785	0
RVKN 24 1	267.942	0
HEIM070826	260.523	0
LBANK CB 23	216.205	279.682
ARION T2I 30	202.181	0
REITIR150523	200.989	250.671
EIK 23 1	198.775	0
REGINN280130	188.885	0
RIKS 21 0414	176.867	99.106

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
REGINN27 GB	161.325	0
ISB CBI 28	159.441	0
OR020934 GB	141.388	10.334
LAND 11 1	122.646	0
LVED II	114.627	14.328
HAGA 181021	101.792	0
REGINN23 GB	100.178	100.559
BRIM 221026 GB	100.000	0
ARION CBI 26	94.358	161.661
LBANK T2I 29	88.285	0
ISB GB 25 1126	77.178	0
LBANK CBI 26	67.815	0
REITIR 22	62.886	209.077
SIMINN220107	59.133	0
HAGA 021029	54.126	0
RVKNG 40 1	30.050	0
RVKN 35 1	7.747	81.844
HEIMA071225	0	260.523
LBANK CBI 28	0	79.122
FB100366 SB	0	46.663
OR180255 GB	0	23.709
MOS 13 1	0	19.938
OR231023 GB	0	10.063
Samtals	11.078.579	2.730.356

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	6,02%	6,29%	6,83%
Raunávöxtun	1,48%	2,70%	4,05%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.227,56	1.157,81	1.089,28
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	14.122.847	6.391.002	7.947.293

*Starfsemi sjóðsins hófst í október 2018

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og. 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Engin afleiðusamningur var opinn í lok árs né í lok samanburðarárs.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		155.540	75.786
Vextir		288	839
Heildartekjur		155.828	76.625
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		220.578	136.806
Vextir og verðbætur		203	104
Viðskiptakostnaður		22.815	18.528
Önnur gjöld og kostnaður		16.539	10.531
Heildargjöld		260.136	165.968
Hrein gjöld		(104.307)	(89.344)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		2.555.567	(261.189)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		2.295.718	1.878.192
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**4.746.978**	**1.527.659**
Hrein eign í byrjun árs		10.463.286	10.490.298
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		4.746.978	1.527.659
Seld hlutdeildarskírteini		5.268.108	2.378.736
Innleyst hlutdeildarskírteini		(5.646.503)	(3.933.407)
Hrein eign í lok ársins		**14.831.869**	**10.463.286**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		13.955.228	9.667.238
Hlutdeildarskírteini		813.196	632.939
Afleiðusamningar	5	57.169	102.628
Fjárfestingar samtals		14.825.592	10.402.805
Aðrar eignir			
Reiðufé		102.844	44.862
Aðrar eignir		662	32.246
Aðrar eignir samtals		103.506	77.108
Eignir samtals		14.929.098	10.479.913
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		22.017	14.916
Afleiðusamningar	5	2.437	0
Aðrar skuldir		72.776	1.711
Skuldir samtals		97.230	16.627
Hrein eign		**14.831.869**	**10.463.286**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		2.923.111.668	2.957.401.276
Gengi hlutdeildarskírteina		5,074	3,538

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	2.320.989	16%	0	0%	2.320.989	16%
Kvika banki hf.	1.988.692	13%	0	0%	1.988.692	13%
Arion banki hf.	1.438.388	10%	0	0%	1.438.388	10%
Brim hf.	1.025.164	7%	0	0%	1.025.164	7%
Festi hf.	935.782	6%	0	0%	935.782	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	915.483	6%	0	0%	915.483	6%
Origo hf.	795.534	5%	0	0%	795.534	5%
Icelandair Group hf.	790.739	5%	0	0%	790.739	5%
Reginn fasteignafélag hf.	597.245	4%	0	0%	597.245	4%
Reitir fasteignafélag hf.	589.220	4%	0	0%	589.220	4%
Síldarvinnslan hf.	482.948	3%	0	0%	482.948	3%
Hagar hf.	405.668	3%	0	0%	405.668	3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	401.221	3%	0	0%	401.221	3%
Eik fasteignafélag hf.	253.942	2%	0	0%	253.942	2%
Sýn hf.	117.900	1%	0	0%	117.900	1%
Iceland Seafood International hf.	13.394	0%	0	0%	13.394	0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	11.268	0%	0	0%	11.268	0%
Síminn hf.	793	0%	0	0%	793	0%
Íslandsbanki hf.	471	0%	0	0%	471	0%
	13.084.841	88%	0	0%	13.084.842	88%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	356.339	2%	0	0%	356.339	2%
Horn III slhf.	261.590	2%	0	0%	261.590	2%
Landsbréf - Hvatning slhf.	169.647	1%	0	0%	169.647	1%
Controlant hf.	60.900	0%	0	0%	60.900	0%
ORF Líftækni hf.	19.448	0%	0	0%	19.448	0%
Horn II slhf.	2.461	0%	0	0%	2.461	0%
	870.386	6%	0	0%	870.386	6%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	267.412	2%	267.412	2%
	0	0%	267.412	2%	267.412	2%
Ö Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	545.784	4%	545.784	4%
	0	0%	545.784	4%	545.784	4%
Afleiðusamningar						
Icelandair Group hf.	0	0%	48.586	0%	48.586	0%
Landsbankinn hf.	0	0%	8.583	0%	8.583	0%
	0	0%	57.169	0%	57.169	0%
Reiðufé	0	0%	102.844	1%	102.844	1%
Aðrar eignir	0	0%	662	0%	662	0%
	0	0%	103.506	1%	103.506	1%
Eignir samtals	13.955.228	93%	973.871	7%	14.929.099	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf	%	Annað	%	31.12.2021 Samtals	%
Fjármálastarfsemi	3.840.041	26%	0	0%	3.840.041	26%
Iðnaður	2.757.676	18%	0	0%	2.757.676	18%
Fasteignastarfsemi	1.440.406	10%	0	0%	1.440.406	10%
Smásala	1.341.450	9%	0	0%	1.341.450	9%
Samgöngur	1.706.221	11%	0	0%	1.706.221	11%
Sjávarútvegur	1.521.506	10%	0	0%	1.521.506	10%
Tækni	795.534	5%	0	0%	795.534	5%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	433.699	3%	0	0%	433.699	3%
Fjarskipti	118.693	1%	0	0%	118.693	1%
Sjóðir	0	0%	813.196	5%	813.196	5%
Afleiðusamningar	0	0%	57.169	0%	57.169	0%
Reiðufé	0	0%	102.844	1%	102.844	1%
Aðrar eignir	0	0%	662	0%	662	0%
Eignir samtals	13.955.228	93%	973.871	7%	14.929.098	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta einkum í hlutabréfum íslenskra fyrirtækja sem skráð eru í viðurkennda kauphöll, s.s. Nasdaq Iceland.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
MAREL / MAREL NA EQUTIY	2.320.989	16%	1.454.073	14%	866.916	6%
KVIKA	1.988.692	13%	743.157	7%	1.245.536	8%
ARION / ARIONSDB SS EQUITY	1.438.388	10%	581.836	6%	856.552	6%
BRIM	1.025.164	7%	656.828	6%	368.335	2%
FESTI	935.782	6%	671.721	6%	264.062	2%
EIM	915.483	6%	14.955	0%	900.528	6%
ORIGO	795.534	5%	460.809	4%	334.726	2%
ICEAIR	790.739	5%	813.541	8%	(22.802)	(0%)
REGINN	597.245	4%	514.223	5%	83.022	1%
REITIR	589.220	4%	771.014	7%	(181.795)	(1%)
	11.397.235	76%	6.682.156	64%	4.715.080	32%
Aðrar fjárfestingar	3.428.357	23%	3.720.649	36%	(292.292)	(2%)
Reiðufé	102.844	1%	44.862	0%	57.982	0%
Aðrar eignir	662	0%	32.246	0%	(31.585)	(0%)
Eignir samtals	14.929.098	100%	10.479.913	100%	4.449.185	30%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	1.577.079	884.866
ARION	1.189.739	1.306.458
EIM	779.011	87.860
KVIKA	756.426	700.401
SVN	532.246	603.440
REITIR	514.883	826.904
FESTI	435.939	356.704
HAGA	314.007	524.894
BRIM	295.453	251.638
SIMINN	246.545	274.447
ICEAIR	225.561	404.076
REGINN	175.093	291.084
VIS	104.274	520.779
EIK	86.422	277.082
ORIGO	79.605	114.608
SYN	79.505	0
ISB	59.500	243.530
CONTROLANT	50.280	0
TM	18.600	76.860
SJOVA	12.530	283.988
ICESEA	3.482	75.578
LEQ	0	83.889
LODN	0	20.415
FAFNIR B	0	4.928
Samtals	7.536.178	8.214.428

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	43,41%	19,97%	15,60%
Raunávöxtun	37,27%	15,92%	12,59%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	5,074	3,538	2,949
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	14.831.869	10.463.286	10.490.298

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	**Markaðsvirði**	**Höfuðstóll**	**Markaðsvirði**
Skiptasamningar - hlutabréf	627.965	7.887	118.200	12.566
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	885.600	(1.740)	-	-
Áskriftarsamningar	-	48.586	-	66.108

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 460 m. kr. í verðbréfum og 20 m. kr. í reiðufé, samtals 480 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Dönsk króna (DKK)	19,847	20,980
Evra (EUR)	147,600	156,100
Sænsk króna (SEK)	14,392	15,569

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila. Sett voru inn ákvæði um heimild til að framkvæma innlausn með afhendingu eigna að fyrirfram ákveðnum skilyrðum uppfylltum og í algjörum undantekningartilvikum, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Úrvalsbréf hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		61.604	17.705
Vextir		258	265
Heildartekjur		61.862	17.970
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		108.554	36.839
Vextir og verðbætur		114	23
Viðskiptakostnaður		12.010	5.108
Önnur gjöld og kostnaður		7.674	2.705
Heildargjöld		128.352	44.675
Hrein gjöld		(66.490)	(26.705)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		885.189	(27.857)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		1.292.196	590.220
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**2.110.894**	**535.658**
Hrein eign í byrjun ársins		4.042.625	2.024.789
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		2.110.894	535.658
Seld hlutdeildarskírteini		2.874.737	1.634.691
Innleyst hlutdeildarskírteini		(965.218)	(152.513)
Hrein eign í lok ársins		**8.063.037**	**4.042.625**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		7.434.971	3.515.894
Hlutdeildarskírteini		587.399	409.099
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	120.001
Afleiðusamningar	5	18.405	30.688
Fjárfestingar samtals		8.040.775	4.075.682
Aðrar eignir			
Reiðufé		39.140	16.650
Aðrar eignir		0	0
Aðrar eignir samtals		39.140	16.650
Eignir samtals		8.079.916	4.092.332
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		12.531	5.643
Afleiðusamningar	5	1.378	0
Aðrar skuldir		2.969	44.064
Skuldir samtals		16.878	49.707
Hrein eign		**8.063.037**	**4.042.625**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		233.211.010	166.370.002
Gengi hlutdeildarskírteina		34,574	24,299

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	1.288.945	16%	0	0%	1.288.945	16%
Kvika banki hf.	989.199	12%	0	0%	989.199	12%
Arion banki hf.	819.635	10%	0	0%	819.635	10%
Eimskipafélag Íslands hf.	531.868	7%	0	0%	531.868	7%
Festi hf.	510.026	6%	0	0%	510.026	6%
Brim hf.	450.091	6%	0	0%	450.091	6%
Icelandair Group hf.	382.875	5%	0	0%	382.875	5%
Síldarvinnslan hf.	344.977	4%	0	0%	344.977	4%
Reginn hf.	343.225	4%	0	0%	343.225	4%
Reitir fasteignafélag hf.	289.164	4%	0	0%	289.164	4%
Hagar hf.	220.849	3%	0	0%	220.849	3%
Origo hf.	175.406	2%	0	0%	175.406	2%
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	162.809	2%	0	0%	162.809	2%
Sýn hf.	104.800	1%	0	0%	104.800	1%
Eik fasteignafélag hf.	83.186	1%	0	0%	83.186	1%
Vátryggingafélag Íslands hf.	52.765	1%	0	0%	52.765	1%
Iceland Seafood International hf.	7.400	0%	0	0%	7.400	0%
Íslandsbanki hf.	4.816	0%	0	0%	4.816	0%
Síminn hf.	4.371	0%	0	0%	4.371	0%
	6.766.408	84%	0	0%	6.766.408	84%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	235.420	3%	0	0%	235.420	3%
Horn III slhf.	186.384	2%	0	0%	186.384	2%
Controlant hf.	125.100	2%	0	0%	125.100	2%
Landsbréf - Hvatning slhf.	82.855	1%	0	0%	82.855	1%
ORF Líftækni hf.	37.605	0%	0	0%	37.605	0%
Horn II slhf.	1.198	0%	0	0%	1.198	0%
	668.563	8%	0	0%	668.563	8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	176.794	2%	176.794	2%
	0	0%	176.794	2%	176.794	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	410.605	5%	410.605	5%
	0	0%	410.605	5%	410.605	5%
Afleiðusamningar						
Icelandair Group hf.	0	0%	9.509	0%	9.509	0%
Landsbankinn hf.	0	0%	8.896	0%	8.896	0%
	0	0%	18.405	0%	18.405	0%
Reiðufé	0	0%	39.140	0%	39.140	0%
	0	0%	39.140	0%	39.140	0%
Eignir samtals	7.434.971	92%	644.945	8%	8.079.916	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Fjármálastarfsemi	2.029.225	25%	0	0%	2.029.225	25%
Iðnaður	1.561.971	19%	0	0%	1.561.971	19%
Fasteignastarfsemi	715.575	9%	0	0%	715.575	9%
Smásala	730.875	9%	0	0%	730.875	9%
Samgöngur	914.743	11%	0	0%	914.743	11%
Sjávarútvegur	927.568	11%	0	0%	927.568	11%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	270.438	3%	0	0%	270.438	3%
Tækni	175.406	2%	0	0%	175.406	2%
Fjarskipti	109.171	1%	0	0%	109.171	1%
Sjóðir	0	0%	587.399	7%	587.399	7%
Afleiður	0	0%	18.405	0%	18.405	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%
Reiðufé	0	0%	39.140	0%	39.140	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%
Eignir samtals	7.434.971	92%	644.945	8%	8.079.916	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta einkum í hlutabréfum íslenskra fyrirtækja sem skráð eru í viðurkennda kauphöll, s.s. Nasdaq Iceland.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	**%**	**Staða 31.12.2020**	**%**	**Breyting**	**%**
MAREL / MAREL NA EQUITY	1.288.945	16%	407.569	10%	881.376	10,9%
KVIKA	989.199	12%	294.580	7%	694.619	8,6%
ARION / ARIONSDB SS EQUITY	819.635	10%	148.744	4%	670.891	8,3%
EIM	531.868	7%	85.993	2%	445.875	5,5%
FESTI	510.026	6%	228.382	6%	281.644	3,5%
BRIM	450.091	6%	156.332	4%	293.759	3,6%
HEKLA	410.605	5%	279.105	7%	131.500	1,6%
ICEAIR	382.875	5%	245.348	6%	137.527	1,7%
SVN	344.977	4%	0	0%	344.977	4,3%
REGINN	343.225	4%	255.653	6%	87.571	1,1%
	6.071.446	75%	2.101.706	51%	3.969.741	49,1%
Aðrar fjárfestingar	1.969.329	24%	1.973.977	48%	620.669	7,7%
Reiðufé	39.140	0%	16.650	0%	16.650	0,2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0,0%
Eignir samtals	8.079.916	100%	4.092.332	100%	4.607.059	57,0%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	1.157.861	338.172
KVIKA	660.405	355.868
ARION	654.654	464.392
EIM	465.086	135.430
SVN	370.228	307.302
FESTI	309.932	111.241
REITIR	234.374	291.787
BRIM	215.123	28.888
SIMINN	214.206	227.479
HAGA	203.927	222.579
ICEAIR	174.224	86.794
REGINN	145.431	146.939
CONTROLANT	102.420	0
SYN	72.475	35.735
SJOVA	53.880	154.263
EIK	52.806	127.910
ORIGO	41.745	0
VIS	30.215	187.675
TM	12.400	5.490
ISB	0	97.047
LODN	0	46.008
FAFNIR B	0	11.108
ICESEA	0	6.160
Samtals	5.171.392	3.388.266

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	42,29%	18,61%	13,86%
Raunávöxtun	36,19%	14,61%	10,89%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	34,574	24,299	20,486
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	8.063.037	4.042.625	2.024.789

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Höfuðstóll	**Markaðsvirði**	**Höfuðstóll**	**Markaðsvirði**
Skiptasamningar - hlutabréf	527.450	8.098	147.746	13.073
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	295.200	(580)	-	-
Áskriftarsamningar	-	9.509	-	17.615

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 502 m. kr. í verðbréfum og 8 m. kr. í reiðufé, samtals 510 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Dönsk króna (DKK)	19,847	20,98
Evra (EUR)	147,60	156,10
Sænsk króna (SEK)	14,392	15,569

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Öndvegisbréf hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Global Portfolio hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		3.717	2.818
Vextir		11	43
Heildartekjur		3.729	2.861
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		15.835	9.505
Viðskiptakostnaður		667	131
Önnur gjöld og kostnaður		1.306	802
Heildargjöld		17.807	10.438
Hrein gjöld		(14.079)	(7.577)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		82.533	17.652
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		78.993	128.734
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**147.448**	**138.809**
Hrein eign í byrjun árs		804.548	595.779
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		147.448	138.809
Seld hlutdeildarskírteini		1.799.578	122.947
Innleyst hlutdeildarskírteini		(176.196)	(84.549)
Gjaldeyrisgengisáhrif		20.049	31.562
Hrein eign í lok ársins		**2.595.426**	**804.548**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		2.484.723	800.978
Fjárfestingar samtals		2.484.723	800.978
Aðrar eignir			
Reiðufé		39.263	1.861
Aðrar eignir		74.333	3.913
Aðrar eignir samtals		113.596	5.775
Eignir samtals		2.598.319	806.753
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.893	1.080
Aðrar skuldir		0	1.125
Skuldir samtals		2.893	2.205
Hrein eign		**2.595.426**	**804.548**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		942.638	352.694
Gengi hlutdeildarskírteina		21,118	17,932

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			31.12.2021	
	Annað	**%**	**Samtals**	**%**
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T.Rowe - Global Equity	407.780	16%	407.780	16%
UBAM-30 Global Leaders	320.929	12%	320.929	12%
American Cent.Global Growth Equity Fund	272.628	10%	272.628	10%
iShares Core S&P 500 ETF	237.255	9%	237.255	9%
iSHARES S&P 100 ETF	201.848	8%	201.848	8%
Jupiter - European Growth	135.618	5%	135.618	5%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	133.355	5%	133.355	5%
Seilern Stryx World Growth	165.288	6%	165.288	6%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	183.954	7%	183.954	7%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	87.547	3%	87.547	3%
UBS Lux Equity SICAV-European Opport. Unconstr.	100.512	4%	100.512	4%
Gam Multistock - Emerging Markets Equity	97.892	4%	97.892	4%
Landsbréf - Nordic 40	63.451	2%	63.451	2%
Invesco QQQ Trust Series 1	76.666	3%	76.666	3%
	2.484.723	96%	2.484.723	96%
Reiðufé	39.263	2%	39.263	2%
Aðrar eignir	74.333	3%	74.333	3%
	113.596	4%	113.596	4%
Eignir samtals	2.598.319	100%	2.598.319	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			31.12.2021	
	Annað	**%**	**Samtals**	**%**
Norður-Ameríka	1.611.551	62%	1.611.551	62%
Evrópa	554.238	21%	554.238	21%
Japan	130.898	5%	130.898	5%
Annað	188.036	7%	188.036	7%
Reiðufé	39.263	2%	39.263	2%
Aðrar eignir	74.333	3%	74.333	3%
Eignir samtals	2.598.319	100%	2.598.319	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta aðallega í alþjóðlegum hlutabréfasjóðum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
TRPGEQI LX EQUITY	407.780	16%	144.864	18%	262.916	10%
UBGLIUA LX EQUITY	320.929	12%	92.375	11%	228.554	9%
NOAGGIU ID EQUITY	272.628	10%	88.243	11%	184.385	7%
IVV US EQUITY	237.255	9%	68.661	9%	168.594	6%
OEF US EQUITY	201.848	8%	53.436	7%	148.412	6%
FIUSEQU ID EQUITY	183.954	7%	42.392	5%	141.562	5%
STWDIUS ID EQUITY	165.288	6%	43.781	5%	121.508	5%
JGEUGRI LX EQUITY	135.618	5%	51.980	6%	83.638	3%
IWB US EQUITY	133.355	5%	46.271	6%	87.084	3%
UEOUEPA LX EQUITY	100.512	4%	30.636	4%	69.876	3%
Tíu stærstu samtals	2.159.166	83%	662.639	82%	1.496.528	58%
Aðrar fjárfestingar	325.557	13%	138.340	17%	187.217	7%
Reiðufé	39.263	2%	1.861	0%	37.402	1%
Aðrar eignir	74.333	3%	3.913	0%	70.420	3%
Eignir samtals	2.598.319	100%	806.753	100%	1.791.566	69%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
TRPGEQI LX EQUITY	266.949	27.183
UBGLIUA LX EQUITY	203.069	15.677
IVV US EQUITY	186.487	46.024
NOAGGIU ID EQUITY	176.916	14.853
OEF US EQUITY	153.504	28.205
FIUSEQU ID EQUITY	130.513	6.622
STWDIUS ID EQUITY	110.496	7.606
IWB US EQUITY	104.630	33.707
JGEUGRI LX EQUITY	88.742	17.355
UEOUEPA LX EQUITY	88.136	27.056
JBEMEUC LX EQUITY	82.487	5.634
EWJ US EQUITY	65.846	14.753
QQQ US EQUITY	53.931	822
LN40	33.684	2.087
Samtals	1.745.389	247.585

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun í USD	17,77%	23,74%	28,82%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	21,118	17,932	14,492
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.595.426	804.548	595.779

5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10
Norsk króna (NOK)	14,772	14,928

6. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er bandaríkjadalur (USD) en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað til að færa sjóðinn yfir í íslenskar krónur í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Gloabal Portfolio hs.

7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Global Multi Assets Fund hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020
Tekjur			
Arður		186	221
Vextir		5	17
Heildartekjur		191	239
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		1.271	945
Viðskiptakostnaður		37	38
Önnur gjöld og kostnaður		131	100
Heildargjöld		1.440	1.083
Hrein gjöld		(1.249)	(844)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		4.380	802
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		4.898	4.911
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**8.030**	**4.869**
Hrein eign í byrjun árs		100.972	50.175
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		8.030	4.869
Seld hlutdeildarskírteini		59.778	81.000
Innleyst hlutdeildarskírteini		(47.688)	(35.073)
Hrein eign í lok ársins		**121.092**	**100.972**

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		115.526	98.118
Fjárfestingar samtals		115.526	98.118
Aðrar eignir			
Reiðufé		5.892	3.290
Aðrar eignir		78	92
Aðrar eignir samtals		5.970	3.382
Eignir samtals		121.496	101.500
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		133	116
Aðrar skuldir		271	413
Skuldir samtals		405	529
Hrein eign		**121.092**	**100.972**
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		103.075	93.228
Gengi hlutdeildarskírteina		1.174,790	1.083,060

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			31.12.2021	
	Annað	**%**	**Samtals**	**%**
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Global Multi Asset Income Fund	18.713	15%	18.713	15%
iSHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND	13.116	11%	13.116	11%
T Rowe Price - Global Equity	16.605	14%	16.605	14%
UBS Lux Money Market Fund	15.600	13%	15.600	13%
Paribas USD Money Mkt	15.612	13%	15.612	13%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	5.681	5%	5.681	5%
iShares Core S&P 500 ETF	14.055	12%	14.055	12%
Jupiter European Growth ishares	6.088	5%	6.088	5%
iShares S&P 100 ETF	10.057	8%	10.057	8%
	115.527	95%	115.526	95%
Reiðufé	5.892	5%	5.892	5%
Aðrar eignir	78	0%	78	0%
	5.970	5%	5.970	5%
Eignir samtals	121.496	100%	121.496	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			31.12.2021	
	Annað	**%**	**Samtals**	**%**
Norður - Ameríka	103.865	85%	103.865	85%
Evrópa	8.625	7%	8.625	7%
Japan	1.093	1%	1.093	1%
Annað	1.944	2%	1.944	2%
Reiðufé	5.892	5%	5.892	5%
Aðrar eignir	78	0%	78	0%
Eignir samtals	121.496	100%	121.496	100%

Markmið sjóðsins er að búa til dreift safn erlendra sjóða og verðbréfa sem hentar vel sem sparnaðarform til lengri tíma

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok árs, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020	%	Breyting	%
BGMAD2U LX EQUITY	18.713	15%	17.152	19%	1.561	1%
TRPGEQI LX EQUITY	16.605	14%	13.889	15%	2.716	2%
PARSHTI LX EQUITY	15.612	13%	11.265	12%	4.347	4%
UBSMUBP LX EQUITY	15.600	13%	11.268	12%	4.332	4%
IVV US EQUITY	14.055	12%	9.646	11%	4.409	4%
SHY US EQUITY	13.116	11%	14.186	16%	(1.070)	(1%)
OEF US EQUITY	10.057	8%	4.520	5%	5.537	5%
JGEUGRI LX EQUITY	6.088	5%	5.091	6%	997	1%
FIUSEQU ID EQUITY	5.681	5%	0	0%	5.681	5%
Tíu stærstu samtals	115.526	95%	87.017	96%	28.508	23%
Reiðufé	5.892	5%	3.290	4%	2.602	2%
Aðrar eignir	78	0%	92	0%	(14)	0%
Eignir samtals	121.496	100%	90.400	100%	31.096	26%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
IVV US EQUITY	13.430	11.558
SHY US EQUITY	7.062	8.047
FIUSEQU ID EQUITY	5.141	0
OEF US EQUITY	4.994	917
BGMAD2U LX EQUITY	4.947	4.746
PARSHTI LX EQUITY	4.032	0
UBSMUBP LX EQUITY	4.021	0
TRPGEQI LX EQUITY	3.032	2.043
Samtals	46.658	27.310

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	8,47%	12,19%	-
Raunávöxtun	3,82%	8,41%	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.174,790	1.083,060	965,350
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	121.092	100.972	50.175

*Starfsemi sjóðsins hófst í júlí 2019

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Sjóðurinn nýtti ekki heimildina á árinu.

6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	130,38	127,21
Evra (EUR)	147,60	156,10

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

7. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Reglubreytingarnar má aðallega rekja til nýrra laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sem sett voru á sl. ári. Með lögunum voru sett mun ítarlegri ákvæði um sérhæfða sjóði en áður höfðu verið í íslenskri löggjöf. Reglur sjóðsins fela nú í sér ítarlegri lýsingu á sjóðnum og umgjörð hans, skyldum rekstraraðila og vörsluaðila, auk þess sem nafni sjóðsins var breytt þannig að "hs." er bætt við nafnið og nafn sjóðsins því nú Landsbréf - Gloabal Multi Asset hs.

8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - LEQ150 ETF hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

	Skýr.	2021	2020*
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		12	-
Vextir og verðbætur		0	-
Viðskiptakostnaður		120	-
Önnur gjöld og kostnaður		2	-
Heildargjöld		134	-
Hrein gjöld		(134)	-
Innleyst tap af fjárfestingum		(118)	-
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		955	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		**703**	**-**
Hrein eign í byrjun árs		0	-
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		703	-
Seld hlutdeildarskírteini		150.002	-
Hrein eign í lok ársins		**150.705**	**-**

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020*
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		120.198	-
Afleiðusamningar	5	639	-
Fjárfestingar samtals		120.837	-
Aðrar eignir			
Reiðufé		29.880	-
Aðrar eignir		2	-
Aðrar eignir samtals		29.882	-
Eignir samtals		150.719	-
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		14	-
Skuldir samtals		14	-
Hrein eign		**150.705**	**-**

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	150.000	-
Gengi hlutdeildarskírteina	1.004,700	-

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	36.059	24%	0	0%	36.059	24%
Arion banki hf.	18.030	12%	0	0%	18.030	12%
Kvika banki hf.	14.818	10%	0	0%	14.818	10%
Íslandsbanki hf.	13.754	9%	0	0%	13.754	9%
Icelandair Group hf.	8.647	6%	0	0%	8.647	6%
Síldarvinnslan hf.	7.790	5%	0	0%	7.790	5%
Festi hf.	5.885	4%	0	0%	5.885	4%
Eimskipafélag Íslands hf.	3.045	2%	0	0%	3.045	2%
Hagar hf.	5.176	3%	0	0%	5.176	3%
Síminn hf.	6.994	5%	0	0%	6.994	5%
	120.198	80%	0	0%	120.198	80%
Afleiðusamningar						
Landsbankinn hf.	0	0%	639	0%	639	0%
	0	0%	639	0%	639	0%
Reiðufé	0	0%	29.880	20%	29.880	20%
Aðrar eignir	0	0%	2	0%	2	0%
	0	0%	29.882	20%	29.882	20%
Eignir samtals	120.198	80%	30.521	20%	150.719	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					31.12.2021	
	Hlutabréf	**%**	**Annað**	**%**	**Samtals**	**%**
Fjármálastarfsemi	46.602	31%	0	0%	46.602	31%
Iðnaður	36.059	24%	0	0%	36.059	24%
Samgöngur	11.692	8%	0	0%	11.692	8%
Smásala	11.061	7%	0	0%	11.061	7%
Sjávarútvegur	7.790	5%	0	0%	7.790	5%
Fjarskipti	6.994	5%	0	0%	6.994	5%
Afleiðusamningar	0	0%	639	0%	639	0%
Reiðufé	0	0%	29.880	20%	29.880	20%
Aðrar eignir	0	0%	2	0%	2	0%
Eignir samtals	120.198	80%	30.521	20%	150.719	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að endurspegla samsetningu OMXI10CAP vísitölunnar sem Kauphöllin reiknar ásamt því að fjárfesta í afleiðum.

2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða 31.12.2021	%	Staða 31.12.2020*	%	Breyting	%
MAREL	36.059	24%	-	-	36.059	24%
ARION	18.030	12%	-	-	18.030	12%
KVIKA	14.818	10%	-	-	14.818	10%
ISB	13.754	9%	-	-	13.754	9%
ICEAIR	8.647	6%	-	-	8.647	6%
SVN	7.790	5%	-	-	7.790	5%
SIMINN	6.994	5%	-	-	6.994	5%
FESTI	5.885	4%	-	-	5.885	4%
HAGA	5.176	3%	-	-	5.176	3%
EIM	3.045	2%	-	-	3.045	2%
Tíu stærstu samtals	120.198	80%	-	-	120.198	80%
Aðrar fjárfestingar	639	0%	-	-	639	0%
Reiðufé	29.880	20%	-	-	29.880	20%
Aðrar eignir	2	0%	-	-	2	0%
Eignir samtals	150.719	100%	-	-	150.719	100%

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	35.983	0
ARION	20.335	2.305
KVIKA	17.686	3.273
ISB	13.754	0
ICEAIR	10.054	1.463
SVN	7.790	0
SIMINN	7.266	272
FESTI	8.325	2.367
HAGA	9.127	3.818
EIM	3.045	0
REITIR	7.015	6.894
VIS	3.558	3.523
ICESEA	3.499	3.522
Samtals	147.437	27.437

4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	-	-	-
Raunávöxtun	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.004,700	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	150.705	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 50% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Tilgangur afleiðusamninga sjóðsins er fyrst og fremst til að tryggja að sjóðurinn geti fylgt því markmiði að endurspegla 1,5 sinnum eignastöðu OMXI10CAP vísitölunnar sem Kauphöllin reiknar, en þó þannig að þessi stöðutaka geti sveiflast frá því að vera sinnum 1,4-1,6. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 20% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2021		31.12.2020*	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf	105.031	639	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

Tryggingar vegna uppgjörs afleiðusamninga eru í formi verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 31 m. kr. í verðbréfum.

6. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn hóf starfsemi í desember 2021.

7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta