



Íslandssjóðir

Síðan 1994

Árshlutareikningur 30. júní 2026



A-hluti

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða	18
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	19
Efnahagsreikningur	20
IS Veltusafn	22
IS Ríkisskuldabréf stutt	29
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	35
IS Ríkisskuldabréf löng	41
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	46
IS Heimssafn	52
IS Eignasafn	58
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	66

Árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta	72
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	73
Efnahagsreikningur	75
IS Lausafjár safn	78
IS Skuldabréfasafn	84
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	90
IS Sértryggð skuldabréf	95
IS Sértryggð skuldabréf VTR	101
IS Græn skuldabréf	106
IS Vaxtastefna	111
IS Hlutabréfasjóðurinn	117
IS EQUUS Hlutabréf	124
IS Einkasafn A	131
IS Einkasafn B	138
IS Einkasafn C	146
IS Einkasafn D	154
IS Einkasafn E	162
IS Einkasafn Erlent	170

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag og hluti af samstæðu Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutfjár í félaginu en Miðengi ehf., félag í eigu Íslandsbanka, á 0,3% hlutfjár.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur árshlutareikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur árshlutareikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri félagsins. Þessi framsetning er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru fram af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Starfsemin á tímabilinu

Eignir í stýringu Íslandssjóða námu 395 milljörðum króna í lok júní 2026. Þá voru 23 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 202 milljörðum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 63 milljarða króna og 15 sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta með hreina eign að fjárhæð 139 milljarða króna. Hagnaður sjóðanna nam alls 3,1 milljörðum króna á fyrstu sex mánuðum ársins. Um tólf þúsund sparifjáreigendur og fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstrarafkoma Íslandssjóða fyrstu 6 mánuði ársins nam 10 milljónum króna samanborið við 70 milljónir á sama tímabili í fyrra. Samkvæmt efnahagsreikningi í lok júní nam eigið fé félagsins 1.495 milljónum króna. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 29,2% en lögbundið lágmark er 8%. Stjórn félagsins gerir ráð fyrir stöðugleika í rekstri á síðari hluta ársins.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var 27.mars 2026 var samþykkt að greiða út arð til hluthafa að fjárhæð 262 milljónir króna. Á fyrri hluta ársins störfuðu að meðaltali 21 starfsmaður hjá félaginu auk stjórnarmanna og einstaklinga sem sitja í ráðum sjóða í stýringu Íslandssjóða. Heildarlaunakostnaður félagsins fyrstu sex mánuði ársins nam alls 514 milljónum króna, að meðtöldum gjaldfærslum vegna starfslokasamninga. Á aðalfundi félagsins þann 27. mars 2026 voru samþykktar breytingar á samþykktum félagsins sem fólu meðal annars í sér breytingar á skipan stjórnar. Stjórnarmönnum var fækkað úr fjórum í þrjá og voru Sýlvía Kristín Ólafsdóttir, Kristján Björgvinsson og Agnar Tómas Möller kjörin í stjórn félagsins. Jafnframt var varamönnum í stjórn fækkað um einn og er Steinunn Bjarnadóttir varamaður í stjórn. Í júní 2026 tók Halldóra Skúladóttir tímabundið við starfi framkvæmdastjóra Íslandssjóða hf.

Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins saminn í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta. Að mati stjórnar og framkvæmdastjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins fyrstu sex mánuði ársins 2026.

Kópavogi, 24. ágúst 2026

Í stjórn:

Sýlvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Kristján Björgvinsson

Agnar Tómas Möller

Framkvæmdastjóri:

Halldóra Skúladóttir

Árshlutareikningur Íslandssjóða fyrir janúar til júní 2026 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

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

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026. Árshlutareikningurinn er í tveimur hlutum og hefur að geyma:

Árshlutareikning A hluta, rekstrarfélagið, sem innifelur:

- Skýrslu stjórnar
- Rekstrarreikning
- Efnahagsreikning
- Yfirlit um sjóðsstreymi og
- Skýringar við árshlutareikning A hluta.

Árshlutareikning B hluta, verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta, sem innifelur:

- Rekstrarreikning
- Efnahagsreikning
- Yfirlit um breytingar á hreinni eign
- Yfirlit um fjárfestingar
- Skýringar yfir verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta rekstrarfélagsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðanna á tímabilinu, fjárhagsstöðu þeirra 30. júní 2026, breytingu á handbæru fé á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.

Reykjavík 24. ágúst 2026

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf. fyrir 30. júní 2026 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur janúar til júní 2026

Rekstrartekjur	Skýr.	2026 1.1.-30.6	2025 1.1.-30.6
Umsýsluþóknun	2	961	1.004
Fjármunatekjur	2	5	5
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	(20)	(118)
Aðrar rekstrartekjur		11	11
Rekstrartekjur samtals		957	902
Fjármagnsgjöld		0	0
Hreinar rekstrartekjur samtals		957	902
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	514	400
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	396	376
Annar rekstrarkostnaður		35	38
Rekstrargjöld samtals		945	814
Hagnaður fyrir tekjuskatt		12	88
Tekjuskattur	5	(2)	(18)
Hagnaður tímabilsins		10	70

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6	1.509	1.664
Fjárfestingar samtals		1.509	1.664
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	7	231	220
Aðrar kröfur		7	6
Kröfur samtals		238	226
Aðrar eignir			
Tekjuskattsinneign	12	1	2
Bankainnstæður	7	149	168
Aðrar eignir samtals		150	170
Eignir samtals		1.897	2.060
Eigið fé			
Hlutfé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		417	430
Kaupréttarsamningar		7	3
Óráðstafað eigið fé		1.040	1.280
Eigið fé samtals	9, 10	1.495	1.744
Skuldir			
Skuldir við tengda aðila	7	17	18
Reiknaðir skattar	2,12	59	68
Aðrar skuldir	8	326	230
Skuldir samtals		402	316
Eigið fé og skuldir samtals		1.897	2.060

Yfirlit um sjóðsstreymi janúar til júní 2026

Rekstrarhreyfingar	Skýr.	2026 1.1.-30.6	2025 1.1.-30.6
Hagnaður tímabilsins		10	70
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		20	118
Breytingar á tekjuskattsinnægn		1	3
Veltufé frá rekstri		31	191
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		77	26
Handbært fé frá rekstri		108	218
Fjárfestingarhreyfingar			
Seld verðbréf		135	231
Fjárfestingarhreyfingar		135	231
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	9	(262)	(433)
Breyting handbærs fjár		(19)	16
Handbært fé í byrjun árs		168	134
Handbært fé í lok tímabils		149	150

Innborgaðar vaxtatekjur janúar til júní 2026 námu 5 milljónum króna (janúar til júní 2025: 5 milljónir króna) og greiddir vextir námu 0 milljónum króna (janúar til júní 2025: 0 milljónir króna). Greiddur tekjuskattur á tímabilinu var 0 milljónir króna (janúar til júní 2025: 0 milljónir króna).

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Árshlutareikningur Íslandssjóða skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Íslandssjóða. Verðbréfa- og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta tilheyra B-hluta og hafa heimild til að gefa út hlutdeildarskirteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag í eigu Íslandsbanka hf., kt. 491008-0160, Hagasmára 3, Kópavogi. Aðsetur Íslandssjóða er að Hagasmára 3, Kópavogi og kennitala félagsins er 690694-2719.

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Árshlutareikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og er árshlutareikningur félagsins hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins. Vegna eðlis starfsemi sjóðanna er árshlutareikningur þeirra ekki hluti af árshlutareikningi bankans.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Umsýslupóknanir

Félagið fær umsýslupóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða til almennra fjárfesta auk annarra sérhæfðra sjóða Íslandssjóða. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Þá hefur félagið tekið að sér eignastýringu á sérgreindum eignasöfnum og fær greidda þóknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýslupóknarir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Veltusafn	0,40%	-
IS Ríkisskuldabréf stutt	0,70%	-
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0,90%	-
IS Ríkisskuldabréf löng	0,90%	-
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	0,40%	-
IS Heimssafn	1,50%	-
IS Eignasafn	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	0,50%	-

Umsýslupóknarir sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjarsafn	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn	1,00%	-
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0,90%	-
IS Græn skuldabréf	1,00%	-
IS Vaxtastefna	1,00%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn	1,70%	-
IS EQUUS Hlutabréf	1,85%	-
IS Einkasafn A	0,85%	0,30%
IS Einkasafn B	1,25%	0,50%
IS Einkasafn C	1,25%	0,50%
IS Einkasafn D	1,25%	0,50%
IS Einkasafn E	1,25%	0,50%
IS Einkasafn Erlent	1,25%	0,50%

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi tímabils		Lokagengi	
	1.1.-30.6 2026	1.1.-30.6 2025	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	123,72	128,37	126,38	125,20
Sterlingspund (GBP)	166,48	168,90	167,10	168,96
Norsk króna (NOK)	12,93	12,35	12,73	12,45
Evra (EUR)	144,38	144,65	144,00	147,20

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármunatekjur

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum, verðbótum og arðstekjum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og verðbætur. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu hjá viðkomandi félagi liggur fyrir.

Gangvirðisbreyting verðbréfa

Gangvirðisbreyting verðbréfa samanstendur af gangvirðisbreytingum verðbréfa og myntgengismun. Gangvirðisbreyting verðbréfa sem og gengismunur erlendra mynta er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og viðskiptakostnaði vegna verðbréfakaupa. Fjármagnsgjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og viðskiptakostnað.

Skattamál rekstrarfélagsins

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt árshlutareikningi. Tekjuskattshlutfall er 20% fyrir árið 2026.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar tímabilsins.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og árshlutareikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Skattamál verðbréfa- og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

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

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

Verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í lok júní 2026

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

3. Laun og launatengd gjöld

	1.1.-30.6 2026	1.1.-30.6 2025
Laun	394	309
Kostnaður við kaupréttaráætlun	4	0
Mótframlag í lífeyrissjóð	58	46
Tryggingagjald og fjársýsluskattur	54	42
Önnur gjöld	4	3
	514	400
Starfsmenn í lok tímabils	18	23
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu	21,2	22,4

Undir laun og launatengd gjöld falla laun til stjórnar, undirnefnda stjórnar og annarra nefnda á vegum félagsins. Fjársýsluskattur reiknaður á laun er 5,5%.

Á tímabilinu voru gjaldfærðir starfslokasamningar ásamt launatengdum gjöldum.

Kostnaður vegna kaupréttaráætlunar sem gjaldfærður á tímabilinu janúar til júní árið 2026 nam 4 milljónum króna. Íslandssjóðir áætla að kostnaður vegna kaupréttaráætlunar fram til ágúst 2030 muni nema um 14 milljónum króna.

Kaupaukakerfi var innleitt hjá félaginu snemma árs 2026 fyrir þá starfsmenn sem íslensk lög heimila, en starfsmönnum áhættustýringar er óheimilt að taka þátt í kaupaukakerfum. Á árunum 2025 og fyrri hluta árs 2026 voru engin árangurstengd laun greidd og engin ógreidd árangurstengd laun voru í lok júní 2026. Kaupaukakerfi félagsins byggir á fyrirfram skilgreindum árangursviðmiðunum. Í lok júní 2026 hafði ekki myndast forsenda fyrir færslu skuldbindingar vegna breytilegra starfskjara.

4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiddu Íslandssjóðir Íslandsbanka 396 milljónir króna fyrir þjónustu á tímabilinu janúar til júní 2026 en greiddu 376 milljónir króna fyrir sama tímabil árið 2025.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstri 2 milljónum króna. Tekjuskattur er reiknaður samkvæmt gildandi skattalögum. Tekjuskattshlutfall lögaðila er 20% árið 2026.

	1.1.-30.6.2026		1.1.-30.6.2025	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	12		88	
Reiknaður tekjuskattur í rekstri	2	20%	18	20%

6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum rekrum af Íslandssjóðum hf.	1.509	1.663
	1.509	1.663

7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2026. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga. Íslandssjóðir sinna eignastýringaþjónustu fyrir Íslandsbanka á grundvelli útvistunarsamnings.

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandsbanki hf.	111	396	167	17
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf.	232	0	40	0
Sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	510	0	84	0
Aðrir sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	113	0	89	0
	966	396	380	17

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Fjármunatekjur	5			
Tekjur vegna þjónustusamnings	106			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		396		
Aðrar kröfur			18	
Bankainnstæður			149	
Ógreiddur kostnaður				17
	111	396	167	17

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2026

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf.	0	232	0	40
Íslandsbanki hf.	96	253	3.749	427
	96	486	3.749	468

Viðskipti sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2026

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf.	0	510	0	84
Íslandsbanki hf.	361	522	28.770	688
	361	1.031	28.770	772

8. Aðrar skuldir

	30.6.2026	31.12.2025
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	15	41
Handhafabréfsreikningar	6	6
Ógreidd laun og launatengd gjöld	305	183
	326	230

9. Eigið fé

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Kaupréttar- samningar	Gangvirðis- reikn. fjár- málager.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samts
Eigið fé 01.01.2025	25	6	0	556	1.324	1.911
Greiddur arður 2025					(433)	(433)
Gangvirðisreikningur fjármálageringa				(126)	126	0
Kaupréttarsamningar			3			3
Hagnaður ársins					262	262
Eigið fé 31.12.2025	25	6	3	430	1.280	1.744
Greiddur arður 2026					(262)	(262)
Gangvirðisreikningur fjármálageringa				(12)	12	0
Kaupréttarsamningar			4			4
Hagnaður tímabilsins					10	10
Eigið fé 30.06.2026	25	6	7	417	1.040	1.495

10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárpörf sína vegna útlánaáhhættu og markaðsáhhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 1.495 milljónir króna eða 78,8% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 29,2%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Eiginfjárgrunnur	1.495	1.744
Heildar eiginfjárkrafa greinist þannig:		
Útlánaáhhætta	120	110
Markaðsáhhætta	14	13
Rekstraráhhætta	0	0
Eiginfjárkrafa samtals	134	123
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	410	410
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	29,2%	34,1%

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í lok tímabils 91,2% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhhætta: Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhhættu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabils.

Markaðsáhhætta: Gjaldeyrisáhhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum, viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum og verðbréfasjóðum í erlendri mynt.

Rekstraráhhætta: Samkvæmt 2. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráhhættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Félagið fylgist vel með rekstraráhhættu félagsins.

Samkvæmt 6.mgr. 15.gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða er gerð krafa um að rekstraraðili skuli annaðhvort hafa til staðar eiginfjárgrunnsálag eða starfsábyrgðartryggingu sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar rekstraraðila. Þetta eiginfjárgrunnsálag skal vera að minnsta kosti jafngilt 0,01% af virði eignasafna sérhæfðra sjóða sem þeir stýra. Virði eignasafns sérhæfðra sjóða er í lok júní 2026 193 milljarðar króna og því er aukaeiginfjárgrunnálag 19,3 m.kr.

11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á tímabilinu er 0,5% en var 3,5% fyrir sama tímabil árið 2025. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

12. Tekjuskattsinneign/tekjuskattskuldbinding

Frestaður tekjuskattur er reiknaður miðað við þá skattprósentu sem í gildi er á reikningsskiladegi. Gildandi skattprósenta er 20% af skattskyldri afkomu.

	Skuldbinding
Staða 01.01.2025	0
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2025	66
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2026	(68)
Staða 01.01.2026	(2)
Reiknaður tekjuskattur vegna 2026	2
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2027	(2)
Staða 30.06.2026	(2)

13. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf., samkvæmt eignastýringarsamningum, námu samtals 139,1 milljörðum króna í lok júní 2026 en voru 133,2 milljarðar í árslok 2025.

14. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri Íslandssjóða var með hefðbundnum hætti á tímabilinu. Umsjónarlaunum IS Einkasafna var breytt í upphafi árs þar sem kostnaður fyrir viðskiptavinum í eignastýringu var lækkaður. Smávægilegar breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum IS Einkasafns A og B, IS Veltusafns og IS Úrvalsvísitölusjóðs. Afgreiðslutími sölupantana í IS Skuldabréfasafni var stytur.

15. Málaferli vegna 105 Miðborgar slhf.

105 Miðborg slhf. er sérhæfður sjóður í rekstri Íslandssjóða en reikningsskil sjóðsins eru ekki hluti af reikningsskilum þessum. Í desember 2017 gerðu 105 Miðborg sem verkkaupi og Íslenskir aðalverktakar hf. (ÍAV) stýriverktakasamning um uppbyggingu þriggja bygginga á Kirkjusandi. Í febrúar 2021 rifti 105 Miðborg stýriverktakasamningnum vegna meintra vanefnda á samningnum. Í maí 2021 birti ÍAV stefnu á hendur 105 Miðborg og Íslandssjóðum, rekstraraðila sjóðsins, og fór fram á greiðslu á 3,8 milljörðum króna. Íslandssjóðir hafa mótmælt harðlega aðild sinni að málinu og hafa farið fram á sýknu vegna aðildarskorts. Í júní 2021 gagnstefndi 105 Miðborg ÍAV og fór fram á greiðslu 3,9 milljarða króna. Málið er til meðferðar hjá dómstólum og hafa dómkvaddir matsmenn lokið störfum. Stjórnendur Íslandssjóða telja málshöfðun ÍAV á hendur félaginu fráleita og að hverfandi líkur séu á að málhöfðunin muni leiða til greiðsluskyldu af hálfu félagsins.



Íslandssjóðir

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi			Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6. 2026	1.1.-30.6. 2025	30.6. 2026	31.12. 2025	30.6. 2026	31.12. 2025	30.6. 2026	31.12. 2025	Breyting	30.6. 2026	31.12. 2025	31.12. 2024	1.1.-30.6. 2026	1.1.-30.6. 2025	1.1.-30.6. 2024
IS Veltusafn	350	339	11.043	10.209	33	66	11.010	10.143	8,5%	2.362,46	2.288,04	2.116,54	3,3%	3,9%	4,3%
IS Ríkisskuldabréf stutt	164	241	8.533	8.526	14	23	8.519	8.503	0,2%	2.492,08	2.444,54	2.266,87	1,9%	3,1%	2,9%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	437	406	20.253	20.349	114	42	20.139	20.307	(0,8%)	16.202,63	15.858,10	14.804,74	2,2%	2,0%	3,0%
IS Ríkisskuldabréf löng	517	191	17.503	16.657	263	31	17.240	16.626	3,7%	8.578,34	8.320,94	7.863,68	3,1%	1,1%	4,2%
IS Úrvalsísitölusjóðurinn	(236)	(283)	3.814	3.704	4	6	3.810	3.698	3,0%	4.025,79	4.275,41	4.268,93	(5,8%)	(8,9%)	(6,4%)
IS Heimssafn	52	(60)	1.273	1.262	21	5	1.252	1.257	(0,4%)	4.456,69	4.272,75	4.046,41	4,3%	(4,8%)	7,1%
IS Eignasafn	(11)	(34)	896	938	18	2	878	936	(6,2%)	3.030,26	3.066,41	3.061,12	(1,2%)	(3,5%)	0,4%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	11	10	516	503	0	0	516	503	2,7%	1.972,68	1.929,25	1.805,69	2,3%	2,0%	3,3%
Samtals	1.284	810	63.831	62.148	467	175	63.364	61.973							

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða janúar til júní 2026

	IS Veltusafn	IS Ríkisskbr. stutt	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- visitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 1.1.2026- 30.6.2026	Samtals 1.1.2025- 30.6.2025
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	126	0	4	0	130	116
Vextir	274	90	222	275	0	1	8	7	877	865
Verðbætur	3	90	199	65	0	0	0	0	357	133
Heildartekjur	277	180	421	340	126	1	12	7	1.364	1.114
Gjöld:										
Umsýslupóknun rekstrarfélags	22	30	92	77	8	9	2	1	241	233
Vörslupóknun	1	1	3	3	1	0	0	0	9	8
Viðskiptakostnaður	0	1	5	2	3	1	1	0	13	13
Önnur gjöld og kostnaður	2	2	4	3	1	0	0	0	12	12
Heildargjöld	25	34	104	85	13	10	3	1	275	266
Hreinar tekjur (gjöld)	252	146	317	255	113	(9)	9	6	1.089	848
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	61	(98)	(153)	21	(34)	2	(2)	(1)	(204)	102
Óinnleystur hagnaður/(tap) af fjárfestingum	37	116	273	241	(315)	59	(18)	6	399	(140)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	350	164	437	517	(236)	52	(11)	11	1.284	810
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	10.143	8.503	20.307	16.626	3.698	1.257	936	503	61.973	58.505
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	350	164	437	517	(236)	52	(11)	11	1.284	810
Seld hlutdeildarskírteini	6.675	185	475	833	541	31	15	7	8.762	6.969
Innleyst hlutdeildarskírteini	(6.158)	(333)	(1.080)	(736)	(193)	(88)	(62)	(5)	(8.655)	(6.364)
Hrein eign í lok tímabils	11.010	8.519	20.139	17.240	3.810	1.252	878	516	63.364	59.920

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 30. júní 2026

	IS Veltusafn	IS Ríkisskbr. Stutt	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvais- visitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 30.06.2026	Samtals 31.12.2025
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	1.424	6.434	19.363	16.722	3.804	164	374	79	48.364	49.340
Peningamarkaðsgerningar	7.949	1.806	148	0	0	0	0	110	10.013	6.493
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	1.057	502	310	1.869	1.891
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	1.415	0	0	0	0	0	0	0	1.415	1.266
Aðrar eignir:										
Reiðufé	243	289	730	565	3	42	18	16	1.906	3.027
Aðrar eignir	12	4	12	216	7	10	2	1	264	131
Eignir samtals	11.043	8.533	20.253	17.503	3.814	1.273	896	516	63.831	62.148
Skuldir:										
Skuld við rekstrarfélag	4	6	15	13	1	1	0	0	40	38
Skuld við vörslufyrirtæki	29	8	99	250	3	20	18	0	427	137
Skuldir samtals	33	14	114	263	4	21	18	0	467	175
Hrein eign	11.010	8.519	20.139	17.240	3.810	1.252	878	516	63.364	61.973
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.660.539	3.418.243	1.242.957	2.009.680	946.306	280.862	289.821	261.535		
Gengi hlutdeildarskírteina	2.362,46	2.492,08	16.202,63	8.578,34	4.025,79	4.456,69	3.030,26	1.972,68		

IS Veltusafn

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Veltusafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540809-9920

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	274	182
Verðbætur	3	0
Heildartekjur	277	182
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	22	18
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	0	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	25	21
Hreinar tekjur (gjöld)	252	161
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	61	75
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	37	103
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	350	339

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.143	7.296
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	350	339
Seld hlutdeildarskírteini	6.675	5.466
Innleyst hlutdeildarskírteini	(6.158)	(3.794)
Hrein eign í lok tímabils	11.010	9.307

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.424	2.905
Peningamarkaðsgerningar	7.949	4.783
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	1.415	1.266
Fjárfestingar samtals	10.788	8.954
Aðrar eignir		
Reiðufé	243	1.244
Aðrar eignir	12	11
Aðrar eignir samtals	255	1.255
Eignir samtals	11.043	10.209
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	3
Skuld við vörslufyrirtæki	29	63
Skuldir samtals	33	66
Hrein eign	11.010	10.143
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.660.539	4.433.113
Gengi hlutdeildarskírteina	2.362,46	2.288,04

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri ávöxtun með fjárfestingum í bundnum innlánnum hjá innlendum lánastofnunum, víxlum, skuldabréfum og peningamarkaðsgerningum gefnum út af eða með ábyrgð Íslenska ríkisins ásamt víxlum, skuldabréfum og peningamarkaðsgerningum útgefnum af innlendum fjármálafyrirtækjum eða öðrum innlendum útgefendum, s.s. sveitarfélög eða fyrirtæki. Meðaltími eignasafnsins var 0,39 ár í lok tímabils og verðtryggingarlutfall 0,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	357	3,2%	3.683	33,4%	4.040	36,6%
	357	3,2%	3.683	33,4%	4.040	36,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	451	4,1%	181	1,6%	632	5,7%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	0	0,0%	495	4,5%	495	4,5%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	572	5,2%	572	5,2%
Kvika banki hf.	0	0,0%	307	2,8%	307	2,8%
Landsbankinn hf.	616	5,6%	0	0,0%	616	5,6%
	1.067	9,7%	1.555	14,1%	2.622	23,7%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Alma fasteignafélag hf.	0	0,0%	101	0,9%	101	0,9%
Bera hf.	0	0,0%	316	2,9%	316	2,9%
Brim hf.	0	0,0%	259	2,3%	259	2,3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	296	2,7%	296	2,7%
Festi hf.	0	0,0%	292	2,6%	292	2,6%
Hagar hf.	0	0,0%	196	1,8%	196	1,8%
Heimar hf.	0	0,0%	203	1,8%	203	1,8%
Kaldalón hf.	0	0,0%	240	2,2%	240	2,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	150	1,4%	150	1,4%
Síminn hf.	0	0,0%	419	3,8%	419	3,8%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.	0	0,0%	239	2,2%	239	2,2%
	0	0,0%	2.711	24,6%	2.711	24,6%
Samtals	1.424	12,9%	7.949	72,1%	9.373	84,9%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	309	2,8%	309	2,8%
Kvika banki hf.	0	0,0%	302	2,6%	302	2,6%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	804	7,3%	804	7,3%
	0	0,0%	1.415	12,7%	1.415	12,7%
Reiðufé	0	0,0%	243	2,2%	243	2,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	12	0,1%	12	0,1%
Heildareignir	1.424	12,9%	9.619	87,1%	11.043	100,0%

4. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Bundin innlán lánastofnana	1.415	12,8%	1.266	12,4%	0%	75%
Skuldabréf, víxlar og peningam.gern. Íslenska ríkisins	4.040	36,6%	4.034	39,5%	25%	100%
Skuldabréf, víxlar og peningam.gern. innlendra fjármálafyrirtækja	2.622	23,7%	2.272	22,3%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar annarra innlendra útgefenda	2.711	24,5%	1.382	13,5%	0%	50%
Aðrar eignir	12	0,1%	11	0,1%		
Laust fé	243	2,2%	1.244	12,2%		
Heildareignir	11.043	100,0%	10.209	100,0%		

5. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
		%		%	Breyting	
RIKB 27 0415	1.177	10,6%	1.505	14,7%	(328)	(3,0%)
Innlán Landsbankinn hf.	804	7,3%	857	8,4%	(53)	(0,5%)
RIKV 26 0715	798	7,2%	0	0,0%	798	7,2%
LBANK CB 27	616	5,6%	602	5,9%	14	0,1%
RIKV 26 1118	582	5,3%	0	0,0%	582	5,3%
ARION CB 27	451	4,1%	493	4,8%	(42)	(0,4%)
RIKV 26 0916	393	3,5%	0	0,0%	393	3,6%
RIKV 26 1216	386	3,5%	0	0,0%	386	3,5%
Innlán Íslandsbanki hf.	309	2,8%	0	0,0%	309	2,8%
KVIKA 28 0703	307	2,8%	308	3,0%	(1)	0,0%
Stærstu eignir (10)	5.823	52,7%	3.764	36,8%	2.059	18,6%
Aðrar eignir	5.220	47,3%	6.445	63,2%	(1.225)	(11,1%)
Heildareignir	11.043	100,0%	10.209	100,0%	834	7,6%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
AL040629	100	0	100
ARION CB 27	0	(40)	(40)
BERA 28 1	180	0	180
BERA261113	134	0	134
BRIM 221026 GB	119	0	119
EIK 29 1	296	0	296
FESTI260922	96	0	96
FESTI261106	96	0	96
FESTI261216	96	0	96
FOS 26 0909	96	0	96
FOS 26 1126	96	0	96
HAGA260826	96	0	96
HAGA261125	96	0	96
HEIMAR230628 GB	101	0	101
ISB CBF 28	200	0	200
KALD 26 0901	135	0	135
LBANK CB 27	39	(39)	(0)
REITIR 28	150	0	150
RIKB 26 1015	0	(514)	(514)
RIKB 27 0415	358	(620)	(263)
RIKB 28 1115	300	0	300
RIKB 29 0416	50	0	50
RIKV 26 0520	0	(299)	(299)
RIKV 26 0618	393	0	393
RIKV 26 0715	1.070	(296)	774
RIKV 26 0819	193	0	193
RIKV 26 0916	386	0	386
RIKV 26 1118	577	0	577
RIKV 26 1216	384	0	384
SIMINN 26 1	0	(181)	(181)
SIMINN 29 1	300	0	300
SIMINN261022	115	0	115
UR 26 0901	96	0	96
UR 270820	141	0	141
Heildarkaup og heildarsölur	6.489	(1.989)	4.500

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	11.010	10.143	7.296
Kaupgengi	2.362,46	2.288,04	2.116,54

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	3,3%	3,9%	4,3%
Raunávöxtun	(0,7%)	1,3%	0,8%

IS Ríkisskuldabréf stutt
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Ríkisskuldabréf stutt

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 441208-9950

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	90	153
Verðbætur	90	7
Heildartekjur	180	160
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	30	28
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	34	32
Hreinar tekjur (gjöld)	146	128
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(98)	35
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	116	78
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	164	241

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	8.503	7.801
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	164	241
Seld hlutdeildarskírteini	185	322
Innleyst hlutdeildarskírteini	(333)	(284)
Hrein eign í lok tímabils	8.519	8.080

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.434	6.782
Peningamarkaðsgerningar	1.806	1.123
Fjárfestingar samtals	8.240	7.905
Aðrar eignir		
Reiðufé	289	583
Aðrar eignir	4	38
Aðrar eignir samtals	293	621
Eignir samtals	8.533	8.526
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	6	5
Skuld við vörslufyrirtæki	8	18
Skuldir samtals	14	23
Hrein eign	8.519	8.503
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.418.243	3.478.469
Gengi hlutdeildarskírteina	2.492,08	2.444,54

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf stutt

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefnir eru út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum lánastofnana. Meðallíftími eignasafnsins var 2,67 ár í lok tímabils og verðtryggingarlutfall 23,2%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	6.434	75,4%	1.806	21,2%	8.240	96,6%
	6.434	75,4%	1.806	21,2%	8.240	96,6%
Reiðufé	0	0,0%	289	3,4%	289	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	4	0,0%	4	0,0%
Heildareignir	6.434	75,4%	2.099	24,6%	8.533	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	8.240	96,6%	7.905	92,7%	50%	100%
Innlán lánastofnana	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	4	0,0%	38	0,4%		
Laust fé	289	3,4%	583	6,9%		
Heildareignir	8.533	100,0%	8.526	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
RIKB 31 0124	1.425	16,7%	1.065	12,5%	360	4,2%
RIKS 29 0917	1.363	16,0%	985	11,5%	378	4,4%
RIKB 27 0415	1.282	15,0%	1.643	19,3%	(361)	(4,2%)
RIKB 29 0416	1.193	14,0%	0	0,0%	1.193	14,0%
RIKB 28 1115	961	11,2%	1.923	22,6%	(962)	(11,3%)
RIKB 35 0917	774	9,1%	502	5,9%	272	3,2%
RIKS 30 0701	614	7,2%	662	7,8%	(48)	(0,6%)
Reiðufé	289	3,4%	583	6,8%	(294)	(3,4%)
RIKV 26 0715	199	2,3%	0	0,0%	199	2,3%
RIKB 26 1015	129	1,5%	661	7,7%	(532)	(6,2%)
Stærstu eignir (10)	8.229	96,4%	8.024	94,1%	205	2,4%
Aðrar eignir	304	3,6%	502	5,9%	(198)	(2,3%)
Heildareignir	8.533	100,0%	8.526	100,0%	7	0,1%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
RIKB 26 1015	0	(546)	(546)
RIKB 27 0415	250	(549)	(299)
RIKB 28 1115	299	(1.279)	(980)
RIKB 29 0416	1.186	0	1.186
RIKB 31 0124	520	(98)	422
RIKB 32 1015	102	0	102
RIKB 35 0917	262	0	262
RIKS 29 0917	490	(167)	323
RIKS 30 0701	109	(183)	(74)
RIKV 26 0715	196	0	196
RIKV 26 0916	96	0	96
RIKV 26 1118	96	0	96
Heildar kaup og heildarsölur	3.606	(2.822)	784

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2026</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Bókfært verðmæti	8.519	8.503	7.801
Kaupgengi	2.492,08	2.444,54	2.266,87

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2026</u>	<u>1.1.-30.6.2025</u>	<u>1.1.-30.6.2024</u>
Nafnávöxtun	1,9%	3,1%	2,9%
Raunávöxtun	(1,9%)	0,5%	(0,6%)



Íslandssjóðir

IS Ríkisskuldabréf meðallöng
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	222	320
Verðbætur	199	59
Heildartekjur	421	379
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	92	92
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	5	6
Önnur gjöld og kostnaður	4	4
Heildargjöld	104	105
Hreinar tekjur (gjöld)	317	274
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(153)	22
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	273	110
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	437	406

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	20.307	20.517
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	437	406
Seld hlutdeildarskírteini	475	458
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.080)	(1.046)
Hrein eign í lok tímabils	20.139	20.335

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.363	19.090
Peningamarkaðsgerningar	148	587
Fjárfestingar samtals	19.511	19.677
Aðrar eignir		
Reiðufé	730	637
Aðrar eignir	12	35
Aðrar eignir samtals	742	672
Eignir samtals	20.253	20.349
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	15	15
Skuld við vörslufyrirtæki	99	27
Skuldir samtals	114	42
Hrein eign	20.139	20.307
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.242.957	1.280.545
Gengi hlutdeildarskírteina	16.202,63	15.858,10

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefnir eru út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðallíftími eignasafnsins var 5,44 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 52,9%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf		%	Annað		%	Samtals		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði									
Ríki eða ábyrgð ríkis									
Byggðastofnun	358	1,8%		0	0,0%		358	1,8%	
Ríkissjóður Íslands	19.005	93,8%		148	0,7%		19.153	94,6%	
	19.363	95,6%		148	0,7%		19.511	96,4%	
Reiðufé	0	0,0%		730	3,6%		730	3,6%	
Aðrar eignir	0	0,0%		12	0,1%		12	0,1%	
Heildareignir	19.363	95,6%		890	4,4%		20.253	100,0%	

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.	Virði		Hlutf. af fjárf.	Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2026	%		31.12.2025	%		Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víklar með ríkisábyrgð	19.511	96,3%		19.677	96,7%		70%	100%
Laust fé og innlán lánastofnana	730	3,6%		637	3,1%		0%	30%
Aðrar eignir	12	0,1%		35	0,2%			
Heildareignir	20.253	100,0%		20.349	100,0%			

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Breyting	
RIKS 29 0917	3.724	18,4%	2.954	14,5%	770	3,8%
RIKS 30 0701	2.636	13,0%	3.399	16,7%	(763)	(3,8%)
RIKB 38 0215	2.540	12,6%	1.592	7,8%	948	4,7%
RIKB 35 0917	2.244	11,1%	2.408	11,8%	(164)	(0,8%)
RIKS 33 0321	2.092	10,3%	2.243	11,0%	(151)	(0,7%)
RIKS 37 0115	1.527	7,6%	450	2,2%	1.077	5,3%
RIKB 42 0217	1.365	6,7%	725	3,6%	640	3,2%
RIKB 31 0124	1.322	6,5%	2.617	12,9%	(1.295)	(6,4%)
Reiðufé	730	3,6%	637	3,1%	93	0,5%
RIKB 28 1115	671	3,3%	1.383	6,8%	(712)	(3,5%)
Stærstu eignir (10)	18.851	93,1%	18.408	90,5%	443	2,2%
Aðrar eignir	1.402	6,9%	1.941	9,5%	(539)	(2,7%)
Heildareignir	20.253	100,0%	20.349	100,0%	(96)	(0,5%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
RIKB 26 1015	0	(92)	(92)
RIKB 27 0415	40	(208)	(168)
RIKB 28 1115	505	(1.226)	(721)
RIKB 29 0416	403	(405)	(2)
RIKB 31 0124	198	(1.354)	(1.156)
RIKB 35 0917	734	(917)	(183)
RIKB 38 0215	1.543	(497)	1.046
RIKB 42 0217	693	(24)	669
RIKS 29 0917	2.148	(1.523)	625
RIKS 30 0701	786	(1.693)	(907)
RIKS 33 0321	177	(355)	(178)
RIKS 37 0115	1.044	0	1.044
RIKS 50 0915	253	0	253
Heildarkaup og heildarsölur	8.524	(8.294)	230

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	20.139	20.307	20.517
Kaupgengi	16.202,63	15.858,10	14.804,74

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	2,2%	2,0%	3,0%
Raunávöxtun	(1,7%)	(0,6%)	(0,6%)

IS Ríkisskuldabréf löng
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	275	199
Verðbætur	65	67
Heildartekjur	340	266
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	77	76
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	85	83
Hreinar tekjur (gjöld)	255	183
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	21	(18)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	241	26
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	517	191

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	16.626	17.068
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	517	191
Seld hlutdeildarskírteini	833	216
Innleyst hlutdeildarskírteini	(736)	(847)
Hrein eign í lok tímabils	17.240	16.628

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	30.6.2026	31.12.2025
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	16.722	16.158
Fjárfestingar samtals	16.722	16.158
Aðrar eignir		
Reiðufé	565	472
Aðrar eignir	216	27
Aðrar eignir samtals	781	499
Eignir samtals	17.503	16.657
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	13	12
Skuld við vörslufyrirtæki	250	19
Skuldir samtals	263	31
Hrein eign	17.240	16.626
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.009.680	1.998.106
Gengi hlutdeildarskírteina	8.578,34	8.320,94

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf löng

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefnir eru út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðallíftími eignasafnsins var 7,27 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 74,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	326	1,9%	0	0,0%	326	1,9%
Ríkissjóður Íslands	16.396	93,7%	0	0,0%	16.396	93,7%
	16.722	95,6%	0	0,0%	16.722	95,6%
Reiðufé	0	0,0%	565	3,2%	565	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	216	1,2%	216	1,2%
Heildareignir	16.722	95,6%	781	4,4%	17.503	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	16.722	95,6%	16.158	97,0%	70%	100%
Laust fé og innlán lánastofnana	565	3,2%	472	2,8%	0%	30%
Aðrar eignir	216	1,2%	27	0,2%		
Heildareignir	17.503	100,0%	16.657	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Breyting	
RIKS 37 0115	3.990	22,8%	2.979	17,9%	1.011	5,8%
RIKS 33 0321	3.859	22,1%	4.208	25,3%	(349)	(2,0%)
RIKS 30 0701	2.944	16,8%	3.730	22,4%	(786)	(4,5%)
RIKB 38 0215	1.734	9,9%	1.433	8,6%	301	1,7%
RIKB 42 0217	1.509	8,6%	918	5,5%	591	3,4%
RIKS 50 0915	700	4,0%	242	1,4%	458	2,6%
RIKB 35 0917	559	3,2%	976	5,9%	(417)	(2,4%)
Reiðufé	565	3,2%	472	2,8%	93	0,5%
RIKS 29 0917	503	2,9%	1.210	7,2%	(707)	(4,0%)
RIKS 44 1017	485	2,8%	1	0,0%	484	2,8%
Stærstu eignir (10)	16.848	96,3%	16.169	97,0%	679	3,9%
Aðrar eignir	655	3,7%	488	3,0%	167	1,0%
Heildareignir	17.503	100,0%	16.657	100,0%	846	4,8%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

	Kaupverð	Söluverð	Nettó
Flokkur:	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
RIKB 35 0917	105	(521)	(416)
RIKB 38 0215	367	0	367
RIKB 42 0217	665	(24)	641
RIKS 29 0917	111	(859)	(748)
RIKS 30 0701	93	(1.018)	(925)
RIKS 33 0321	0	(400)	(400)
RIKS 37 0115	1.102	(220)	882
RIKS 44 1017	478	0	478
RIKS 50 0915	441	0	441
Heildar kaup og heildarsölur	3.362	(3.042)	320

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	17.240	16.626	17.068
Kaupgengi	8.578,34	8.320,94	7.863,68

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	3,1%	1,1%	4,2%
Raunávöxtun	(0,8%)	(1,4%)	0,7%

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	126	112
Heildartekjur	126	112
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8	6
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	3	3
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	13	10
Hreinar tekjur (gjöld)	113	102
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(34)	4
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(315)	(389)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(236)	(283)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.698	3.065
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(236)	(283)
Seld hlutdeildarskírteini	541	431
Innleyst hlutdeildarskírteini	(193)	(218)
Hrein eign í lok tímabils	3.810	2.995

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	30.6.2026	31.12.2025
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.804	3.691
Fjárfestingar samtals	3.804	3.691
Aðrar eignir		
Reiðufé	3	3
Aðrar eignir	7	10
Aðrar eignir samtals	10	13
Eignir samtals	3.814	3.704
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	3	5
Skuldir samtals	4	6
Hrein eign	3.810	3.698
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	946.306	864.830
Gengi hlutdeildarskírteina	4.025,79	4.275,41

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Markmið sjóðsins er að ná sömu ávöxtun og Úrvalsvísitala Nasdaq Iceland með vægisþaki OMX15 Cap GI ISK að teknu tilliti til kostnaðar, með fjárfestingu í hlutabréfum sem skráð eru í Kauphöll Íslands (Nasdaq OMX Nordic Exchange).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Alvotek	150	3,9%	0	0,0%	150	3,9%
Amaroq Minerals Ltd.	140	3,7%	0	0,0%	140	3,7%
Arion banki hf.	590	15,5%	0	0,0%	590	15,5%
Brim hf.	246	6,5%	0	0,0%	246	6,5%
Festi hf.	279	7,4%	0	0,0%	279	7,4%
Hagar hf.	347	9,1%	0	0,0%	347	9,1%
Icelandair Group hf.	76	2,0%	0	0,0%	76	2,0%
Íslandsbanki hf.	712	18,7%	0	0,0%	712	18,7%
JBT Marel Corporation	242	6,3%	0	0,0%	242	6,3%
Kvika banki hf.	147	3,9%	0	0,0%	147	3,9%
Oculus Holding AG.	185	4,9%	0	0,0%	185	4,9%
Reitir fasteignafélag hf.	206	5,4%	0	0,0%	206	5,4%
Síldarvinnslan hf.	279	7,3%	0	0,0%	279	7,3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	113	3,0%	0	0,0%	113	3,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	92	2,4%	0	0,0%	92	2,4%
	3.804	100,0%	0	0,0%	3.804	100,0%
Reiðufé	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	7	0,0%	7	0,0%
Heildareignir	3.804	100,0%	10	0,0%	3.814	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Innlend hlutabréf/heimildarskírteini	3.804	99,7%	3.691	99,7%	90%	100%
Aðrar eignir	7	0,2%	10	0,3%		
Laust fé	3	0,1%	3	0,1%		
Heildareignir	3.814	100,0%	3.704	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
		%		%	Breyting	
Íslandsbanki hf.	712	18,7%	709	19,1%	3	0,1%
Arion banki hf.	590	15,5%	585	15,8%	5	0,1%
Hagar hf.	347	9,1%	309	8,3%	38	1,0%
Síldarvinnslan hf.	279	7,3%	196	5,3%	83	2,2%
Festi hf.	279	7,3%	262	7,1%	17	0,4%
Brim hf.	246	6,5%	0	0,0%	246	6,4%
JBT Marel Corporation	242	6,3%	262	7,1%	(20)	(0,5%)
Reitir fasteignafélag hf.	206	5,4%	202	5,5%	4	0,1%
Oculus Holding AG	184	4,8%	232	6,3%	(48)	(1,3%)
Alvotech	150	3,9%	167	4,5%	(17)	(0,4%)
Stærstu eignir (10)	3.235	84,8%	2.923	79,0%	311	8,2%
Aðrar eignir	579	15,2%	781	21,0%	(202)	(5,3%)
Heildareignir	3.814	100,0%	3.704	100,0%	109	2,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ALVO	25	(4)	21
AMRQ	25	(5)	20
ARION	90	(50)	40
BRIM	245	(2)	243
EIM	9	(68)	(59)
FESTI	44	(14)	30
HAGA	49	(15)	34
HEIMAR	21	(168)	(147)
ICEAIR	10	(3)	7
ISB	110	(78)	32
JBTM	36	(38)	(2)
KVIKA	25	(9)	16
OCS	74	(8)	66
REITIR	30	(5)	25
SJOVA	16	(3)	13
SKAGI	96	(0)	96
SVN	38	(9)	29
Heildarkaup og heildarsölur	943	(479)	464

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals 30.6.2026	%
Iðnaður	382	10,0%	0	0,0%	382	10,0%
Fjármálafyrirtæki	1.541	40,4%	0	0,0%	1.541	40,4%
Smásala	626	16,4%	0	0,0%	626	16,4%
Heilbrigðisþjónusta	334	8,8%	0	0,0%	334	8,8%
Fasteignir	206	5,4%	0	0,0%	206	5,4%
Sjávarútvegsfyrirtæki	526	13,8%	0	0,0%	526	13,8%
Tryggingar	113	3,0%	0	0,0%	113	3,0%
Ferðaþjónusta	76	2,0%	0	0,0%	76	2,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	10	0,3%	10	0,3%
Eignir samtals	3.804	99,7%	10	0,3%	3.814	100,0%

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	3.810	3.698	3.065
Kaupgengi	4.025,79	4.275,41	4.268,93

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	(5,8%)	(8,9%)	(6,4%)
Raunávöxtun	(9,4%)	(11,2%)	(9,7%)

8. Samanburður við vísitölumið:

	Ávöxtun 1.1.- 30.6.2026	Ávöxtun viðmiðs 1.1.- 30.6.2026	Umfram ávöxtun 1.1.- 30.6.2026
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	(5,8%)	(5,5%)	(0,3%)

IS Heimssafn

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Heimssafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 510699-9049

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1	2
Heildartekjur	1	2
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	9	9
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	0	1
Heildargjöld	10	10
Hreinar tekjur (gjöld)	(9)	(8)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	2	(11)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	59	(41)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	52	(60)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.257	1.261
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	52	(60)
Seld hlutdeildarskírteini	31	43
Innleyst hlutdeildarskírteini	(88)	(68)
Hrein eign í lok tímabils	1.252	1.176

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	164	167
Hlutdeildarskírteini	1.057	1.065
Fjárfestingar samtals	1.221	1.232
Aðrar eignir		
Reiðufé	42	23
Aðrar eignir	10	7
Aðrar eignir samtals	52	30
Eignir samtals	1.273	1.262
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	2
Skuld við vörslufyrirtæki	20	3
Skuldir samtals	21	5
Hrein eign	1.252	1.257
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	 280.862	 294.286
Gengi hlutdeildarskírteina	4.456,69	4.272,75

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Heimssafn

IS Heimssafn er sjóðasjóður sem hefur það að markmiði að skila fjárfestum langtímahækkun eigna með fjárfestingum í erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerðum tengdum erlendum hlutabréfum.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Hlutdeildar- skirteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	166	13,0%	0	0,0%	166	13,0%
FT Vest Nasd.-100 Cons. Buff. ETF - Octob	49	3,8%	0	0,0%	49	3,8%
FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - July	38	3,0%	0	0,0%	38	3,0%
iShares S&P 500 Equal Weight ETF	44	3,5%	0	0,0%	44	3,5%
Seilern Stryx World Growth	76	5,9%	0	0,0%	76	5,9%
Skagen Focus VPFO B	161	12,6%	0	0,0%	161	12,6%
Skagen Global Fund	36	2,8%	0	0,0%	36	2,8%
Skagen Kon-Tiki	148	11,7%	0	0,0%	148	11,7%
FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - October	33	2,6%	0	0,0%	33	2,6%
Sparinvest Global Value I	168	13,2%	0	0,0%	168	13,2%
Storebrand Global Indeks-N4	156	12,3%	0	0,0%	156	12,3%
Vanguard ESG Developed World	146	11,5%	0	0,0%	146	11,5%
	1.221	95,9%	0	0,0%	1.221	95,9%
Reiðufé	0	0,0%	42	3,3%	42	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	10	0,8%	10	0,8%
Heildareignir	1.221	95,9%	52	4,1%	1.273	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2026		Hlutf. af Virði 31.12.2025		Fjárfestingarstefna, % Lágmark Hámak	
		%		%		
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða (UCITS)	1.221	95,9%	1.232	97,7%	60%	100%
Hlutdeildarskirteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	10	0,8%	7	0,5%		
Laust fé	42	3,3%	23	1,8%		
Heildareignir	1.273	100,0%	1.262	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
		%		%	Breyting	
Sparinvest - Global Value I	168	13,2%	78	6,1%	90	7,1%
Capital Group New Perspective	166	13,0%	160	12,7%	6	0,5%
Skagen Focus VPFO Fund	161	12,6%	150	11,9%	11	0,9%
Storebrand Global Indeks-N4	156	12,3%	208	16,5%	(52)	(4,1%)
Skagen Kon-Tiki	148	11,7%	117	9,2%	31	2,4%
Vanguard ESG Developed World	146	11,5%	177	14,1%	(31)	(2,4%)
Seilern Stryx World Growth	76	5,9%	104	8,3%	(28)	(2,2%)
FT Vest Nas.-100 Cons. Buff. ETF	49	3,8%	0	0,0%	49	3,8%
iShares S&P 500 Equal Weight	44	3,5%	54	4,3%	(10)	(0,8%)
Reiðufé	42	3,3%	23	1,8%	19	1,5%
Stærstu eignir (10)	1.156	90,8%	1.071	84,9%	85	6,7%
Aðrar eignir	117	9,2%	191	15,1%	(74)	(5,8%)
Heildareignir	1.273	100,0%	1.262	100,0%	11	0,9%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025	
			%		%
Bandaríkin	USD	720	56,6%	728	57,7%
Suður Kórea	KRW	67	5,3%	45	3,6%
Frakkland	EUR	58	4,6%	58	4,6%
Japan	JPY	55	4,3%	55	4,3%
Kanada	CAD	46	3,6%	59	4,7%
Þýskaland	EUR	45	3,5%	38	3,0%
Bretland	GBP	37	2,9%	37	2,9%
Sviss	EUR	27	2,1%	30	2,4%
Kína	CNY	27	2,1%	28	2,3%
Holland	EUR	24	1,9%	19	1,5%
Annað		167	13,1%	164	13,0%
Heildareignir		1.273	100,0%	1.262	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
CGNPBUS LX (Capital Group New Persp.)	0	(5)	(5)
EFRW GR (iShares S&P 500 Equal Weig)	43	(54)	(11)
FAUG US (FT Vest US Equity Buffer Aug)	0	(56)	(56)
FFEB US (FT Vest US Equity Buffer Feb)	0	(56)	(56)
FJUL US (FT Vest US Equity Buffer Jul)	93	(55)	38
FOCT US (FT Vest US. Equity Buffer Oct)	33	0	33
QCOC US (FT Vest Nasdaq 100 Conserva)	48	0	48
SPGL (Sparinvest - Global Value I)	100	(25)	75
STFOCBN EU (Skagen Focus B)	16	(17)	(1)
STGLOBS (Skagen Global Fund)	0	(28)	(28)
STKONTI (Skagen Kon-Tiki)	58	(37)	21
STSGINU NO (Storebrand Global Indeks)	0	(69)	(69)
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	20	(36)	(16)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Dev. World)	0	(49)	(49)
Heildarkaup og heildarsölur	411	(487)	(76)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	1.252	1.257	1.261
Kaupgengi	4.456,69	4.272,75	4.046,41

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	4,3%	(4,8%)	7,1%
Raunávöxtun	0,3%	(7,2%)	3,4%

IS Eignasafn

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Eignasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 420609-9730

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	4	4
Vextir	8	6
Heildartekjur	12	10
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	3	4
Hreinar tekjur (gjöld)	9	6
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(2)	(6)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(18)	(34)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(11)	(34)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	936	994
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(11)	(34)
Seld hlutdeildarskírteini	15	26
Innleyst hlutdeildarskírteini	(62)	(68)
Hrein eign í lok tímabils	878	918

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	374	380
Hlutdeildarskírteini	502	506
Fjárfestingar samtals	876	886
Aðrar eignir		
Reiðufé	18	50
Aðrar eignir	2	2
Aðrar eignir samtals	20	52
Eignir samtals	896	938
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	18	2
Skuldir samtals	18	2
Hrein eign	878	936
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	 289.821	 305.086
Gengi hlutdeildarskírteina	3.030,26	3.066,41

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Eignasafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í innlendum og erlendum skuldabréfum og innlendum og erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum verðbréfum og öðrum fjármálagerningum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar Eignasafnsins var 5,2 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 58,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	183	20,4%	0	0,0%	0	0,0%	183	20,4%
	183	20,4%	0	0,0%	0	0,0%	183	20,4%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	22	2,4%	0	0,0%	0	0,0%	22	2,4%
	22	2,4%	0	0,0%	0	0,0%	22	2,4%
Samtals	205	22,8%	0	0,0%	0	0,0%	205	22,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotek	0	0,0%	26	2,9%	0	0,0%	26	2,9%
Amaroq Minerals Ltd.	0	0,0%	10	1,1%	0	0,0%	10	1,1%
Arion banki hf.	0	0,0%	5	0,6%	0	0,0%	5	0,6%
Brim hf.	0	0,0%	5	0,5%	0	0,0%	5	0,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	4	0,4%	0	0,0%	4	0,4%
Festi hf.	0	0,0%	12	1,4%	0	0,0%	12	1,4%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	10	1,2%	0	0,0%	10	1,2%
Heimar hf.	0	0,0%	7	0,8%	0	0,0%	7	0,8%
Iceland Seafood International	0	0,0%	3	0,4%	0	0,0%	3	0,4%
Ísfall hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
JBTM Marel Corp.	0	0,0%	5	0,5%	0	0,0%	5	0,5%
Kaldalón hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Oculus holding AG	0	0,0%	9	1,0%	0	0,0%	9	1,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	0,9%	0	0,0%	8	0,9%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	6	0,7%	0	0,0%	6	0,7%
Síminn hf.	0	0,0%	6	0,7%	0	0,0%	6	0,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	5	0,6%	0	0,0%	5	0,6%
Skagi hf.	0	0,0%	8	0,9%	0	0,0%	8	0,9%
Skel fjárfestingafélag	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
	0	0,0%	146	16,4%	0	0,0%	146	16,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	23	2,5%	0	0,0%	0	0,0%	23	2,5%
	23	2,5%	0	0,0%	0	0,0%	23	2,5%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	112	12,5%	112	12,5%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	0	0,0%	92	10,2%	92	10,2%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	0	0,0%	11	1,3%	11	1,3%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	6	0,7%	6	0,7%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	10	1,2%	10	1,2%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Skagen Kon-Tiki	0	0,0%	0	0,0%	9	1,0%	9	1,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	10	1,1%	10	1,1%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	10	1,1%	10	1,1%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	9	1,0%	9	1,0%
	0	0,0%	0	0,0%	277	31,0%	277	31,0%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	49	5,5%	49	5,5%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	75	8,4%	75	8,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	90	10,0%	90	10,0%
iShares S&P 500 Eq. Weight	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
FT Vest Nasdaq-100	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
FT Vest U.S. Equity Buffer JUL	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
FT Vest U.S. Equity Buffer OKT	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	225	25,0%	225	25,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	18	2,1%	18	2,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	228	25,3%	146	16,4%	522	58,3%	896	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Hlutdeildarskírt. verðbr. sj. (UCITS)	277	31,0%	282	30,1%	10%	70%
Skuldabréf	228	25,4%	183	19,5%	0%	50%
Innlán lánaðstofnana	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutabréf og heimildarskírteini vegna hlutabréfa	146	16,3%	197	21,0%	0%	40%
Hlutdeildarskírt. annarra sjóða um sameiginl. fjárfest.	225	25,1%	224	23,9%	0%	30%
Aðrar eignir	2	0,2%	2	0,2%		
Laust fé	18	2,0%	50	5,3%		
Heildareignir	896	100,0%	938	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
IS Ríkisskuldabréf löng	111	12,4%	91	9,7%	20	2,2%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	92	10,3%	115	12,3%	(23)	(2,6%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	90	10,0%	91	9,7%	(1)	(0,1%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	75	8,4%	72	7,6%	3	0,3%
IS EQUUS Hlutabréf	49	5,5%	50	5,4%	(1)	(0,1%)
RIKS 29 0917	48	5,4%	22	2,3%	26	2,9%
RIKS 30 0701	34	3,8%	11	1,1%	23	2,6%
Alvotech	26	2,9%	28	3,0%	(2)	(0,2%)
RIKB 31 0124	26	2,9%	61	6,5%	(35)	(3,9%)
RIKS 33 0321	25	2,8%	14	1,5%	11	1,2%
Stærstu eignir (10)	576	64,4%	555	59,1%	21	2,3%
Aðrar eignir	320	35,6%	383	40,9%	(63)	(7,0%)
Heildareignir	896	100,0%	938	100,0%	(42)	(4,7%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	112	12,5%	0	0,0%	0	0,0%	112	12,5%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	71	7,9%	0	0,0%	0	0,0%	71	7,9%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	22	2,4%	0	0,0%	0	0,0%	22	2,4%
Skuldabréf sveitarfélaga	23	2,5%	0	0,0%	0	0,0%	23	2,5%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	142	15,9%	0	0,0%	142	15,9%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	289	32,2%	289	32,2%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	4	0,5%	0	0,0%	4	0,5%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	164	18,3%	164	18,3%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	49	5,4%	49	5,4%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	18	2,0%	18	2,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	228	25,4%	146	16,4%	522	58,2%	896	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
ALVO	8	(2)	6
AMRQ	10	(15)	(5)
ARION	15	(29)	(14)
ARION T2I 36	22	0	22
BRIM	8	(14)	(6)
CBI-SJODUR	3	(8)	(5)
EFRW GR	3	(4)	(1)
EIM	2	(0)	2
EQUUS	9	(0)	9
FAUG US	0	(3)	(3)
FESTI	19	(10)	9
FFEB US	0	(4)	(4)
FJUL US	6	(4)	2
FOCT US	2	0	2
HAGA	10	(13)	(3)
HAMP	6	0	6
HEIMAR	11	(11)	0
ISB	18	(34)	(16)
ISF	1	(2)	(1)
JBTM US	4	0	4
KALD	0	(2)	(2)
KVIKA	4	(4)	0
LONG-RIKI	18	0	18
MEDAL-RIKI	0	(26)	(26)
OCS	4	(12)	(8)
OCS US	4	0	4
OVTRSJ	4	(2)	2
QCOC US	3	0	3
REITIR	12	(9)	3
RIKB 28 1115	4	(13)	(9)
RIKB 31 0124	23	(55)	(32)
RIKB 35 0917	15	(19)	(4)
RIKB 38 0215	5	(2)	3
RIKB 42 0217	10	(17)	(7)
RIKS 29 0917	33	(7)	26
RIKS 30 0701	22	0	22
RIKS 33 0321	11	0	11
RIKS 39 1115	5	0	5
RVK 32 1	5	0	5
RVKN 35 1	7	0	7
SIMINN	7	0	7
SJOVA	8	(16)	(8)
SKAGI	0	(1)	(1)
SKEL	0	(8)	(8)
SPGL	4	0	4
STFOCBN EU	0	(1)	(1)
STGLOBS	0	(4)	(4)
STKONTI	3	(2)	1
STSGINU NO	0	(5)	(5)
STWDIUS ID	3	(3)	0
SVN	6	(5)	1
VELTUS	3	0	3
VGSGIUS 903	0	(4)	(4)
Heildarkaup og heildarsölur	380	(370)	10

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2026</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Bókfært verðmæti	878	936	994
Kaupgengi	3.030,26	3.066,41	3.061,12

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2026</u>	<u>1.1.-30.6.2025</u>	<u>1.1.-30.6.2024</u>
Nafnávöxtun	(1,2%)	(3,5%)	0,4%
Raunávöxtun	(5,0%)	(5,9%)	(3,0%)

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	7	3
Heildartekjur	7	3
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	1	1
Heildargjöld	1	1
Hreinar tekjur (gjöld)	6	2
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(1)	1
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	6	7
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	11	10

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	503	503
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	11	10
Seld hlutdeildarskírteini	7	7
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5)	(39)
Hrein eign í lok tímabils	516	481

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	79	167
Peningamarkaðsgerningar	110	0
Hlutdeildarskírteini	310	320
Fjárfestingar samtals	499	487
Aðrar eignir		
Reiðufé	16	15
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	17	16
Eignir samtals	516	503
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	516	503
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	 261.535	 260.499
Gengi hlutdeildarskírteina	1.972,68	1.929,25

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, ábyrgð sveitarfélaga, öðrum skuldabréfum, innlánnum fjármálafyrirtækja og öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 5,0 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 57,7%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	59	11,5%	110	21,3%	169	32,8%
	59	11,5%	110	21,3%	169	32,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Skráð skuldabréf</i>						
Reykjavíkurborg	20	3,8%	0,0%		20	3,8%
	20	3,8%	0	0,0%	20	3,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Ríkissafn	0	0,0%	2	0,4%	2	0,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	79	15,3%	79	15,3%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	89	17,3%	89	17,3%
IS Veltusafn	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
	0	0,0%	172	33,3%	172	33,3%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	63	12,2%	63	12,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	75	14,6%	75	14,6%
	0	0,0%	138	26,8%	138	26,8%
Reiðufé	0	0,0%	16	3,2%	16	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	79	15,3%	437	84,7%	516	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS) ...	172	33,3%	179	35,7%	10%	70%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga	189	36,6%	167	33,2%	0%	60%
Innlán lánastofnana	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Hlutdeildarskirt. annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	138	26,8%	141	28,0%	0%	30%
Aðrar eignir	1	0,1%	1	0,2%		
Laust fé	16	3,1%	15	2,9%		
Heildareignir	516	100,0%	503	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
		%		%	Breyting	
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	90	17,4%	95	19,0%	(5)	(1,0%)
IS Ríkisskuldabréf löng	79	15,3%	80	15,9%	(1)	(0,2%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	75	14,5%	79	15,6%	(4)	(0,8%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	63	12,2%	62	12,4%	1	0,2%
RIKS 29 0917	49	9,5%	32	6,4%	17	3,3%
RIKS 33 0321	30	5,8%	7	1,5%	23	4,5%
RIKS 30 0701	26	5,0%	11	2,1%	15	2,9%
RIKB 31 0124	22	4,3%	53	10,5%	(31)	(6,0%)
Reiðufé	16	3,1%	15	2,9%	1	0,2%
RIKB 35 0917	16	3,1%	20	3,9%	(4)	(0,8%)
Stærstu eignir (10)	466	90,2%	454	90,2%	12	2,3%
Aðrar eignir	50	9,8%	49	9,8%	1	0,2%
Heildareignir	516	100,0%	503	100,0%	13	2,5%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	110	21,3%	0	0,0%	110	21,3%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	59	11,5%	0	0,0%	59	11,5%
Skuldabréf sveitarfélaga	20	3,8%	0	0,0%	20	3,8%
Skuldabréf fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	310	60,2%	310	60,2%
Innlendir hlbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reiðufé	0	0,0%	16	3,1%	16	3,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	189	36,6%	327	63,4%	516	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

	Kaupverð	Söluverð	Nettó
Flokkur:	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
CBI-SJODUR	0	(6)	(6)
LONG-RIKI	3	(6)	(3)
MEDAL-RIKI	0	(8)	(8)
OVTRSJ	1	(0)	1
RIKB 28 1115	3	(11)	(8)
RIKB 31 0124	17	(45)	(28)
RIKB 35 0917	12	(16)	(4)
RIKB 38 0215	5	(2)	3
RIKB 42 0217	8	(15)	(7)
RIKS 29 0917	34	(19)	15
RIKS 30 0701	15	0	15
RIKS 33 0321	23	0	23
RIKS 39 1115	5	0	5
RVK 32 1	4	0	4
RVKN 35 1	7	0	7
Heildarkaup og heildarsölur	137	(128)	9

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	516	503	503
Kaupgengi	1.972,68	1.929,25	1.805,69

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	2,3%	2,0%	3,3%
Raunávöxtun	(1,7%)	(0,5%)	(0,2%)



Íslandssjóðir

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi			Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	Breyting	30.6.	31.12.	31.12.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025		2026	2025	2024	2026	2025	2024
IS Lausafjár safn	1.233	1.410	36.652	39.025	148	70	36.504	38.955	(6,3%)	1.796,41	1.739,53	1.613,23	3,3%	3,9%	4,5%
IS Skuldabréfasafn	256	207	6.793	6.121	10	10	6.783	6.111	11,0%	2.391,41	2.298,39	2.113,35	4,1%	3,6%	4,4%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	68	159	9.296	9.244	18	11	9.278	9.233	0,5%	1.720,77	1.708,16	1.589,89	0,7%	1,8%	1,9%
IS Sértryggð skuldabréf	362	328	13.956	12.548	18	15	13.938	12.533	11,2%	1.776,09	1.728,09	1.604,66	2,8%	3,0%	3,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	749	536	19.403	17.806	219	31	19.184	17.775	7,9%	1.831,20	1.758,20	1.634,26	4,2%	3,2%	4,8%
IS Græn skuldabréf	111	92	3.340	3.224	7	6	3.333	3.218	3,6%	2.454,37	2.372,89	2.204,64	3,4%	2,9%	4,3%
IS Vaxtastefna	88	59	3.532	3.170	5	4	3.527	3.166	11,4%	1.165,89	1.136,00	1.051,38	2,6%	2,6%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn	(557)	(1.179)	5.188	5.991	77	30	5.111	5.961	(14,3%)	3.438,74	3.814,38	4.439,42	(9,9%)	(15,5%)	(8,4%)
IS EQUUS Hlutabréf	(763)	(1.988)	4.313	6.829	196	86	4.117	6.743	(38,9%)	1.443,76	1.743,46	2.193,93	(17,2%)	(20,9%)	(12,7%)
IS Einkasafn A	180	105	6.560	4.570	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	573	474	21,0%	1.711,07	1.658,31	1.537,71	3,2%	2,6%	3,8%
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	5.985	4.094	46,2%	1.793,73	1.734,09	1.602,36	3,4%	2,8%	4,0%
IS Einkasafn B	120	18	8.702	6.512	24	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	558	531	5,0%	1.673,69	1.649,87	1.580,82	1,4%	(0,0%)	2,7%
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	8.120	5.973	35,9%	1.803,66	1.771,56	1.686,43	1,8%	0,3%	3,0%
IS Einkasafn C	29	(305)	11.857	14.208	63	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	1.128	1.153	(2,2%)	1.726,14	1.731,19	1.709,11	(0,3%)	(2,5%)	1,2%
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	10.666	13.034	(18,2%)	1.864,91	1.863,62	1.827,92	0,1%	(2,2%)	1,5%
IS Einkasafn D	(107)	(607)	5.675	7.082	44	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	477	530	(10,0%)	1.816,47	1.861,16	1.915,29	(2,4%)	(5,7%)	(0,7%)
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	5.154	6.538	(21,2%)	1.961,70	2.002,71	2.047,60	(2,1%)	(5,4%)	(0,4%)
IS Einkasafn E	(50)	(111)	937	1.052	11	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	467	528	(11,5%)	2.155,67	2.277,66	2.441,94	(5,4%)	(9,0%)	(2,5%)
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	459	522	(12,0%)	2.327,58	2.450,42	2.610,13	(5,0%)	(8,7%)	(2,2%)
IS Einkasafn Erlent	146	(133)	3.256	3.099	45	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK	-	-	-	-	-	-	405	373	8,6%	2.402,10	2.300,22	2.171,87	4,4%	(4,7%)	7,9%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK	-	-	-	-	-	-	292	277	5,5%	2.555,64	2.438,38	2.287,44	4,8%	(4,4%)	8,3%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD	-	-	-	-	-	-	107	101	5,3%	19,01	18,37	15,76	3,5%	8,3%	5,7%
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD	-	-	-	-	-	-	2.407	2.342	2,8%	20,22	19,48	16,60	3,8%	8,6%	6,0%
Samtals	1.865	(1.409)	139.460	140.481	887	316	138.573	140.165							

Hvert einkasafn skiptist í A og B flokk og eru hvert um sig með sameiginlega afkomu, eignir og skuldir en hrein eign, gengi og ávöxtun skiptist eftir A og B flokkum í hverju safni.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta janúar til júní 2026

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Vaxtastefna	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Tekjur:									
Arður	0	0	0	0	0	0	0	109	123
Vextir	1.012	116	292	328	85	45	55	4	7
Verðbætur	0	37	0	41	203	17	15	0	0
Heildartekjur	1.012	153	292	369	288	62	70	113	130
Gjöld:									
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	67	33	42	60	84	16	17	51	54
Vörsluþóknun	3	1	2	2	3	1	0	1	1
Viðskiptakostnaður	1	0	1	1	1	0	2	38	61
Önnur gjöld og kostnaður	8	1	2	3	4	1	1	1	1
Heildargjöld	79	35	47	66	92	18	20	91	117
Hreinar tekjur (gjöld)	933	118	245	303	196	44	50	22	13
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	166	(6)	(27)	(2)	(101)	(5)	(12)	(110)	(117)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	134	144	(150)	61	654	72	50	(469)	(659)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.233	256	68	362	749	111	88	(557)	(763)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	38.955	6.111	9.233	12.533	17.775	3.218	3.166	5.961	6.743
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.233	256	68	362	749	111	88	(557)	(763)
Seld hlutdeildarskírteini	24.737	578	789	1.636	1.899	175	469	56	133
Innleyst hlutdeildarskírteini	(28.421)	(162)	(812)	(593)	(1.239)	(171)	(195)	(349)	(1.996)
Hrein eign í lok tímabils	36.504	6.783	9.278	13.938	19.184	3.333	3.527	5.111	4.117

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta janúar til júní 2026 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 1.1.2026- 30.6.2026	Samtals 1.1.2025- 30.6.2025
Tekjur:								
Arður	0	10	33	28	8	1	312	595
Vextir	86	107	151	55	4	(9)	2.338	2.213
Verðbætur	6	7	10	4	0	0	340	214
Heildartekjur	92	124	194	87	12	(8)	2.990	3.022
Gjöld:								
Umsýslupóknun rekstrarfélags	10	22	38	18	5	10	527	553
Vörslupóknun	0	1	1	1	0	1	18	18
Viðskiptakostnaður	1	3	9	7	2	2	129	214
Önnur gjöld og kostnaður	1	2	3	1	0	1	29	28
Heildargjöld	12	28	51	27	7	14	704	813
Hreinar tekjur (gjöld)	80	96	143	60	5	(22)	2.286	2.209
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	0	(6)	15	(6)	(18)	(3)	(232)	(1.671)
Önnur leystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	100	30	(129)	(161)	(37)	171	(189)	(1.947)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	180	120	29	(107)	(50)	146	1.865	(1.409)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	4.568	6.505	14.187	7.068	1.050	3.093	140.166	139.551
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	180	120	29	(107)	(50)	146	1.865	(1.409)
Seld hlutdeildarskírteini	2.168	2.386	371	36	16	65	35.514	47.422
Innleyst hlutdeildarskírteini	(358)	(333)	(2.793)	(1.366)	(90)	(93)	(38.972)	(45.712)
Hrein eign í lok tímabils	6.558	8.678	11.794	5.631	926	3.211	138.573	139.853

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2026

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Vaxtastefna	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Eignir:									
Fjárfestingar:									
Framseljanleg verðbréf	3.924	4.974	8.424	13.445	18.299	2.742	3.396	4.582	3.760
Peningamarkaðsgæðingar	14.959	1.566	523	132	0	509	11	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	0	376	392
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	16.769	0	0	0	0	0	0	0	0
Afleiður	0	0	0	0	0	0	0	0	16
Aðrar eignir:									
Reiðufé	415	250	346	373	1.004	88	123	228	140
Aðrar eignir	585	3	3	6	100	1	2	2	5
Eignir samtals	36.652	6.793	9.296	13.956	19.403	3.340	3.532	5.188	4.313
Skuldir:									
Skuld við rekstrarfélag	11	6	7	10	14	3	3	7	6
Skuld við vörslufyrirtæki	137	4	11	8	205	4	2	70	75
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	0	115
Skuldir samtals	148	10	18	18	219	7	5	77	196
Hrein eign	36.504	6.783	9.278	13.938	19.184	3.333	3.527	5.111	4.117
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	20.320.722	2.836.615	5.391.941	7.847.677	10.476.374	1.357.891	3.025.492	1.486.237	2.851.467
Gengi hlutdeildarskírteina	1.796,41	2.391,41	1.720,77	1.776,09	1.831,20	2.454,37	1.165,89	3.438,74	1.443,76

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2026 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 30.6.2026	Samtals 31.12.2025
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	3.172	4.280	5.821	2.775	396	446	80.436	82.846
Peningamarkaðsgjeringar	11	17	28	12	1	0	17.769	14.603
Hlutdeildarskírteini	3.134	4.129	5.714	2.753	460	2.698	19.656	18.672
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	16.769	16.046
Aðleiður	0	0	0	0	0	0	16	116
Aðrar eignir:								
Reiðufé	220	275	292	134	78	90	4.056	7.714
Aðrar eignir	23	1	2	1	2	22	758	484
Eignir samtals	6.560	8.702	11.857	5.675	937	3.256	139.460	140.481
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	2	4	5	3	1	1	83	90
Skuld við vörslufyrirtæki	0	20	58	41	10	44	689	153
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	115	73
Skuldir samtals	2	24	63	44	11	45	887	316
Hrein eign	6.558	8.678	11.794	5.631	926	3.211	138.573	140.165
Flokkur A:								
Hrein eign	573	558	1.128	477	467	512	105.490	107.385
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	335.018	333.506	653.183	262.546	216.894	168.556		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.711,07	1.673,69	1.726,14	1.816,47	2.155,67	2.402,10		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	44.329		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	19,01		
Flokkur B:								
Hrein eign	5.985	8.120	10.666	5.154	459	2.699	33.083	32.780
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	3.336.284	4.501.886	5.719.385	2.627.584	197.138	114.362		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.793,73	1.803,66	1.864,91	1.961,70	2.327,58	2.555,64		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	941.844		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	20,22		

IS Lausafjársafn

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Lausafjársafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1.012	966
Heildartekjur	1.012	966
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	67	65
Vörslupóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	8	7
Heildargjöld	79	76
Hreinar tekjur (gjöld)	933	890
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	166	178
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	134	342
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.233	1.410

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	38.955	34.879
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.233	1.410
Seld hlutdeildarskírteini	24.737	39.338
Innleyst hlutdeildarskírteini	(28.421)	(36.308)
Hrein eign í lok tímabils	36.504	39.319

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.924	6.926
Peningamarkaðsgerningar	14.959	11.808
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	16.769	16.046
Fjárfestingar samtals	35.652	34.780
Aðrar eignir		
Reiðufé	415	3.994
Aðrar eignir	585	251
Aðrar eignir samtals	1.000	4.245
Eignir samtals	36.652	39.025
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	11	11
Skuld við vörslufyrirtæki	137	59
Skuldir samtals	148	70
Hrein eign	36.504	38.955
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	 20.320.722	 22.393.923
Gengi hlutdeildarskírteina	1.796,41	1.739,53

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjarsafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri ávöxtun með fjárfestingum á Íslandi í bundnum innlánum lánastofnana, skuldabréfum, vixlum og öðrum stuttum fjármálagerningum s.s. peningamarkaðsgerningum, útgefnum af fjármálafyrirtækjum og íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess. Meðaltími eignasafns var 0,31 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	0	0,0%	11.562	31,5%	11.562	31,5%
	0	0,0%	11.562	31,5%	11.562	31,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	1.510	4,1%	0	0,0%	1.510	4,1%
Íslandsbanki hf.	366	1,0%	2.579	7,0%	2.945	8,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	818	2,2%	818	2,2%
Landsbankinn hf.	2.048	5,6%	0	0,0%	2.048	5,6%
	3.924	10,7%	3.397	9,2%	7.321	19,9%
Samtals	3.924	10,7%	14.959	40,7%	18.883	51,4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	2.010	5,5%	2.010	5,5%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	4.780	13,1%	4.780	13,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	4.014	11,0%	4.014	11,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	5.965	16,3%	5.965	16,3%
	0	0,0%	16.769	45,9%	16.769	45,9%
Reiðufé						
	0	0,0%	415	1,1%	415	1,1%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	585	1,6%	585	1,6%
Heildareignir	3.924	10,7%	32.728	89,3%	36.652	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Innlán lánastofnana	16.769	45,8%	16.046	41,1%	40%	100%
Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja	7.321	20,0%	6.330	16,2%	0%	50%
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	11.562	31,5%	12.404	31,8%	0%	50%
Aðrar eignir	585	1,6%	251	0,7%		
Laust fé	415	1,1%	3.994	10,2%		
Heildareignir	36.652	100,0%	39.025	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
		%		%		
Innlán Landsbankinn hf.	5.965	16,3%	9.474	24,3%	(3.509)	(9,6%)
Innlán Íslandsbanki hf.	4.780	13,0%	3.501	9,0%	1.279	3,5%
Innlán Arion banki hf.	4.014	11,0%	1.025	2,6%	2.989	8,2%
RIKB 27 0415	2.992	8,2%	3.255	8,3%	(263)	(0,7%)
RIKV 26 0715	2.892	7,9%	0	0,0%	2.892	7,9%
LBANK CB 27	2.048	5,6%	1.805	4,6%	243	0,7%
Innlán Kvika banki hf.	2.010	5,5%	2.046	5,2%	(36)	(0,1%)
RIKV 26 1118	1.941	5,3%	0	0,0%	1.941	5,3%
ISB CBF 27	1.592	4,3%	1.591	4,1%	1	0,0%
ARION CB 27	1.510	4,1%	1.380	3,5%	130	0,4%
Stærstu eignir (10)	29.744	81,2%	24.078	61,6%	5.666	15,5%
Aðrar eignir	6.908	18,8%	14.947	38,4%	(8.039)	(21,9%)
Heildareignir	36.652	100,0%	39.025	100,0%	(2.373)	(6,5%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
Flokkur:			
ARION CB 27	198	(59)	138
ISB CBF 28	802	0	802
LBANK CB 27	196	0	196
RIKB 26 1015	0	(1.892)	(1.892)
RIKB 27 0415	1.113	(1.297)	(184)
RIKV 26 0618	1.571	0	1.571
RIKV 26 0715	3.403	(592)	2.811
RIKV 26 0819	481	0	481
RIKV 26 0916	1.447	0	1.447
RIKV 26 1118	1.924	0	1.924
RIKV 26 1216	1.346	0	1.346
Heildarkaup og heildarsölur	12.481	(3.840)	8.641

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	36.504	38.955	34.879
Kaupgengi	1.796,41	1.739,53	1.613,23

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	3,3%	3,9%	4,5%
Raunávöxtun	(0,7%)	1,3%	0,9%

IS Skuldabréfasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	116	103
Verðbætur	37	29
Heildartekjur	153	132
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	33	29
Vörslupóknun	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	35	31
Hreinar tekjur (gjöld)	118	101
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(6)	(8)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	144	114
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	256	207

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.111	5.789
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	256	207
Seld hlutdeildarskírteini	578	81
Innleyst hlutdeildarskírteini	(162)	(280)
Hrein eign í lok tímabils	6.783	5.797

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.974	5.170
Peningamarkaðsgerningar	1.566	686
Fjárfestingar samtals	6.540	5.856
Aðrar eignir		
Reiðufé	250	234
Aðrar eignir	3	31
Aðrar eignir samtals	253	265
Eignir samtals	6.793	6.121
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	6	5
Skuld við vörslufyrirtæki	4	5
Skuldir samtals	10	10
Hrein eign	6.783	6.111
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.836.615	2.659.012
Gengi hlutdeildarskírteina	2.391,41	2.298,39

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum (peningamarkaðsgerningum) útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins, innlendum sveitarfélögum eða með ábyrgð þeirra, Lánasjóði sveitarfélaga, fyrirtækjum, þ.m.t. fjármálafyrirtækjum og innlánnum innlendra fjármálafyrirtækja. Áætlaður meðallíftími eignasafns sjóðsins er 0-14 ár. Það er mat sjóðsstjóra hverju sinni hvort hagkvæmt er að fjárfesta í skuldabréfum með langan eða stuttan líftíma. Jafnframt metur sjóðsstjóri hverju sinni hvort sé hagkvæmara að fjárfesta í verðtryggðum eða óverðtryggðum bréfum. Stýring sjóðsins byggir á markvissri eignaráðstöfun (e. tactical asset allocation) með tíðri aðlögun eignasamsetningar. Meðallíftími eignasafnsins var 3,5 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 62,1%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	0	0,0%	41	0,6%	41	0,6%
Ríkissjóður Íslands	332	4,9%	287	4,2%	619	9,1%
	332	4,9%	327	4,8%	660	9,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	142	2,1%	0	0,0%	142	2,1%
Kópavogur	121	1,8%	0	0,0%	121	1,8%
Lánasjóður sveitarfélaga	185	2,7%	0	0,0%	185	2,7%
Reykjavík	231	3,4%	0	0,0%	231	3,4%
	679	10,0%	0	0,0%	679	10,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	1.013	14,9%	0	0,0%	1.013	14,9%
Íslandsbanki hf.	685	10,1%	235	3,5%	920	13,5%
Kvika banki hf.	0	0,0%	214	3,1%	214	3,1%
Landsbankinn hf.	243	3,6%	120	1,8%	363	5,3%
	1.941	28,6%	569	8,4%	2.510	37,0%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Alma íbúðarfélag hf.	0	0,0%	101	1,5%	101	1,5%
Brim hf.	0	0,0%	239	3,5%	239	3,5%
Eik fasteignafélag hf.	102	1,5%	0	0,0%	102	1,5%
Ljósleiðarinn ehf.	158	2,3%	0	0,0%	158	2,3%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	119	1,8%	0	0,0%	119	1,8%
Gróska ehf.	82	1,2%	0	0,0%	82	1,2%
Hagar hf.	99	1,5%	0	0,0%	99	1,5%
A/F HEIM slhf.	0	0,0%	149	2,2%	149	2,2%
Festi	165	2,4%	0	0,0%	165	2,4%
Síminn hf.	101	1,5%	0	0,0%	101	1,5%
Heimar hf.	111	1,6%	0	0,0%	111	1,6%
Kaldalón ehf.	105	1,6%	0	0,0%	105	1,6%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	511	7,5%	0	0,0%	511	7,5%
Rarik ohf.	159	2,3%	0	0,0%	159	2,3%
Reitir fasteignafélag hf.	108	1,6%	180	2,6%	288	4,2%
Ívera ehf.	201	3,0%	0	0,0%	201	3,0%
	2.021	29,8%	669	9,8%	2.690	39,6%
Samtals	4.973	73,3%	1.566	23,0%	6.539	96,3%
Samtals	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reiðufé						
	0	0,0%	250	3,7%	250	3,7%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	4	0,1%	4	0,0%
Heildareignir	4.973	73,3%	1.820	26,8%	6.793	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	660	9,7%	669	10,9%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja	2.690	39,6%	2.148	35,1%	0%	80%
Sértryggð skuldabréf	401	5,9%	346	5,7%	0%	40%
Önnur skuldabréf og víxlar fjármálafyrirt.	2.109	31,0%	2.020	33,0%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar sveitarfélaga	679	10,0%	673	11,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aðrar eignir	4	0,1%	31	0,5%		
Laust fé	250	3,7%	234	3,8%		
Heildareignir	6.793	100,0%	6.121	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026	%	Eignir 31.12.2025	%	Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
ARION 28 1215	597	8,8%	576	9,4%	21	0,3%
ISB GB 27 1122	310	4,6%	302	5,0%	8	0,1%
Reiðufé	250	3,7%	234	3,8%	16	0,2%
BRIM 221026 GB	239	3,5%	237	3,9%	2	0,0%
ISB 28 1221	235	3,5%	222	3,6%	13	0,2%
RIKB 28 1115	223	3,3%	221	3,6%	2	0,0%
KVB 21 02	214	3,1%	204	3,3%	10	0,1%
OR031033 GB	206	3,0%	93	1,5%	113	1,7%
IVERA 090631	201	3,0%	0	0,0%	201	3,0%
OR180242 GB	194	2,9%	201	3,3%	(7)	(0,1%)
Stærstu eignir (10)	2.669	39,4%	2.290	37,4%	379	5,6%
Aðrar eignir	4.124	60,6%	3.831	62,6%	293	4,3%
Heildareignir	6.793	100,0%	6.121	100,0%	672	9,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
AL040629	100	0	100
EIK 150531	100	0	100
FESTI 050331	160	0	160
HEIM070826	0	(199)	(199)
ISB CBI 28	0	(31)	(31)
IVERA 090631	200	0	200
LBANK AT1 PNC31	120	0	120
OR031033 GB	127	0	127
RIKB 26 1015	0	(50)	(50)
RIKB 27 0415	50	0	50
SIMINN 29 1	100	0	100
Heildarkaup og heildarsölur	957	(280)	677

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	6.783	6.111	5.788
Kaupgengi	2.391,41	2.298,39	2.113,35

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	4,1%	3,6%	4,4%
Raunávöxtun	0,1%	1,0%	0,8%

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	292	258
Heildartekjur	292	258
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	42	41
Vörsluþóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	1	2
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	47	46
Hreinar tekjur (gjöld)	245	212
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(27)	(5)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(150)	(48)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	68	159

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	9.233	9.170
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	68	159
Seld hlutdeildarskírteini	789	285
Innleyst hlutdeildarskírteini	(812)	(628)
Hrein eign í lok tímabils	9.278	8.986

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.424	8.439
Peningamarkaðsgæðingar	523	401
Fjárfestingar samtals	8.947	8.840
Aðrar eignir		
Reiðufé	346	396
Aðrar eignir	3	8
Aðrar eignir samtals	349	404
Eignir samtals	9.296	9.244
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	7	7
Skuld við vörslufyrirtæki	11	4
Skuldir samtals	18	11
Hrein eign	9.278	9.233
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	5.391.941	5.405.412
Gengi hlutdeildarskírteina	1.720,77	1.708,16

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í óverðtryggðum skuldabréfum og víxlum útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum innlendra fjármálafyrirtækja. Áætlaður meðallíftími eignasafns sjóðsins er ótakmarkaður. Það er mat sjóðsstjóra hverju sinni hvort hagkvæmt er að fjárfesta í skuldabréfum með langan eða stuttan líftíma. Stýring sjóðsins byggir á markvissri eignaráðstöfun (e. tactical asset allocation) með tíðri aðlögun eignasamsetningar. Meðallíftími skuldabréfaeignar var 5,32 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	8.424	90,6%	523	5,6%	8.947	96,2%
	8.424	90,6%	523	5,6%	8.947	96,2%
Reiðufé	0	0,0%	346	3,8%	346	3,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
Heildareignir	8.424	90,6%	872	9,4%	9.296	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2026		Hlutf. af Virði 31.12.2025		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Lágmark	Hámark
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar	8.947	96,2%	8.840	95,6%	80%	100%
með ríkisábyrgð	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	3	0,0%	8	0,1%		
Aðrar eignir	346	3,8%	396	4,3%		
Laust fé						
Heildareignir	9.296	100,0%	9.244	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	Breyting	%	Breyting	%	Breyting	%
RIKB 35 0917	2.316	24,9%	1.977	21,4%	339	3,6%
RIKB 38 0215	2.005	21,6%	1.300	14,1%	705	7,6%
RIKB 31 0124	1.685	18,1%	1.737	18,8%	(52)	(0,6%)
RIKB 28 1115	942	10,1%	1.761	19,0%	(819)	(8,8%)
RIKB 42 0217	863	9,3%	755	8,2%	108	1,2%
RIKB 27 0415	517	5,6%	703	7,6%	(186)	(2,0%)
RIKB 29 0416	406	4,4%	0	0,0%	406	4,4%
Reiðufé	346	3,7%	396	4,3%	(50)	(0,5%)
RIKB 32 1015	207	2,2%	206	2,2%	1	0,0%
RIKB 26 1015	6	0,1%	401	4,3%	(395)	(4,2%)
Stærstu eignir (10)	9.293	100,0%	9.236	99,9%	57	0,6%
Aðrar eignir	3	0,0%	8	0,1%	(5)	(0,1%)
Heildareignir	9.296	100,0%	9.244	100,0%	52	0,6%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

	Kaupverð	Söluverð	Nettó
Flokkur:	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
RIKB 26 1015	0	(401)	(401)
RIKB 27 0415	300	(464)	(164)
RIKB 28 1115	96	(928)	(832)
RIKB 29 0416	403	0	403
RIKB 31 0124	247	(196)	51
RIKB 35 0917	472	(156)	316
RIKB 38 0215	773	0	773
RIKB 42 0217	163	(24)	139
Heildarkaup og heildarsölur	2.454	(2.169)	285

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	9.278	9.233	9.170
Kaupgengi	1.720,77	1.708,16	1.589,89

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	0,7%	1,8%	1,9%
Raunávöxtun	(3,1%)	(0,8%)	(1,6%)

IS Sértryggð skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	328	200
Verðbætur	41	40
Heildartekjur	369	240
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	60	50
Vörslupóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	3	2
Heildargjöld	66	55
Hreinar tekjur (gjöld)	303	185
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(2)	6
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	61	137
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	362	328

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	12.533	11.116
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	362	328
Seld hlutdeildarskírteini	1.636	383
Innleyst hlutdeildarskírteini	(593)	(610)
Hrein eign í lok tímabils	13.938	11.217

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	13.445	11.627
Peningamarkaðsgerningar	132	378
Fjárfestingar samtals	13.577	12.005
Aðrar eignir		
Reiðufé	373	525
Aðrar eignir	6	18
Aðrar eignir samtals	379	543
Eignir samtals	13.956	12.548
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	10	9
Skuld við vörslufyrirtæki	8	6
Skuldir samtals	18	15
Hrein eign	13.938	12.533
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	7.847.677	7.252.634
Gengi hlutdeildarskírteina	1.776,09	1.728,09

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna fyrir hönd hlutdeildarskírteinishafa með fjárfestingum á Íslandi í sértryggðum skuldabréfum sem gefin eru út samkvæmt lögum nr. 11/2008, um sértryggð skuldabréf, ásamt skuldabréfum útgefnunum af eða með ábyrgð ríkissjóðs Íslands og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 3,88 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 51,1%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.471	24,9%	132	0,9%	3.603	25,8%
	3.471	24,9%	132	0,9%	3.603	25,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.612	18,7%	0	0,0%	2.612	18,7%
Íslandsbanki hf.	4.690	33,6%	0	0,0%	4.690	33,6%
Landsbankinn hf.	2.672	19,1%	0	0,0%	2.672	19,1%
	9.974	71,4%	0	0,0%	9.974	71,4%
Samtals	13.445	96,3%	132	0,9%	13.577	97,2%
Reiðufé	0	0,0%	373	2,8%	373	2,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,0%	6	0,0%
Heildareignir	13.445	96,3%	511	3,7%	13.956	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Sértryggð skuldabréf	9.974	71,5%	8.886	70,8%	50%	100%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	3.603	25,8%	3.119	24,9%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	6	0,0%	18	0,1%		
Laust fé	373	2,7%	525	4,2%		
Heildareignir	13.956	100,0%	12.548	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Breyting	
ISB CB 31	1.592	11,4%	1.372	10,9%	220	1,6%
ISB CBI 32	927	6,6%	401	3,2%	526	3,8%
ISB CBI 29	902	6,5%	1.064	8,5%	(162)	(1,2%)
RIKB 38 0215	809	5,8%	345	2,7%	464	3,3%
LBANK CBI 30	772	5,5%	762	6,1%	10	0,1%
ARION CBI 31	729	5,2%	188	1,5%	541	3,9%
ISB CBI 30	671	4,8%	648	5,1%	23	0,2%
LBANK CB 29	663	4,7%	611	4,9%	52	0,4%
RIKB 35 0917	640	4,6%	740	5,9%	(100)	(0,7%)
ARION CB 27	608	4,4%	611	4,9%	(3)	(0,0%)
Stærstu eignir (10)	8.313	59,5%	6.742	53,8%	1.571	11,3%
Aðrar eignir	5.643	40,5%	5.806	46,2%	(163)	(1,2%)
Heildareignir	13.956	100,0%	12.548	100,0%	1.408	10,1%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ARION CBI 26	0	(143)	(143)
ARION CBI 28	0	(110)	(110)
ARION CBI 31	532	0	532
ISB CB 31	317	0	317
ISB CBI 29	0	(185)	(185)
ISB CBI 32	502	0	502
LBANK CB 27	59	(99)	(40)
LBANK CB 29	170	(127)	43
LBANK CB 32	400	0	400
LBANK CBI 26	0	(203)	(203)
LBANK CBI 31	45	(22)	23
RIKB 26 1015	0	(41)	(41)
RIKB 27 0415	0	(161)	(161)
RIKB 28 1115	96	(96)	0
RIKB 29 0416	50	0	50
RIKB 31 0124	0	(49)	(49)
RIKB 35 0917	0	(104)	(104)
RIKB 38 0215	584	(98)	486
RIKB 42 0217	161	0	161
RIKS 29 0917	220	(109)	111
RIKS 30 0701	93	(74)	19
RIKS 37 0115	55	0	55
Heildarkaup og heildarsölur	3.284	(1.621)	1.663

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	13.938	12.533	11.116
Kaupgengi	1.776,09	1.728,09	1.604,66

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	2,8%	3,0%	3,9%
Raunávöxtun	(1,1%)	0,4%	0,3%

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	85	225
Verðbætur	203	101
Heildartekjur	288	326
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	84	77
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	4	3
Heildargjöld	92	84
Hreinar tekjur (gjöld)	196	242
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(101)	(39)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	654	333
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	749	536

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	17.775	16.791
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	749	536
Seld hlutdeildarskírteini	1.899	1.021
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.239)	(1.144)
Hrein eign í lok tímabils	19.184	17.204

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	18.299	16.318
Peningamarkaðsgerningar	0	800
Fjárfestingar samtals	18.299	17.118
Aðrar eignir		
Reiðufé	1.004	655
Aðrar eignir	100	33
Aðrar eignir samtals	1.104	688
Eignir samtals	19.403	17.806
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	14	13
Skuld við vörslufyrirtæki	205	18
Skuldir samtals	219	31
Hrein eign	19.184	17.775
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	10.476.374	10.109.529
Gengi hlutdeildarskírteina	1.831,20	1.758,20

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggð skuldabréf VTR

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna fyrir hönd hlutdeildarskréteinishafa með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum sem gefin eru út samkvæmt lögum nr. 11/2008, um sértryggð skuldabréf, ásamt verðtryggðum skuldabréfum útgefnunum af eða með ábyrgð ríkissjóðs Íslands og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 3,81 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 95,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	4.807	24,8%	0	0,0%	4.807	24,8%
	4.807	24,8%	0	0,0%	4.807	24,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	3.620	18,7%	0	0,0%	3.620	18,7%
Íslandsbanki hf.	6.461	33,3%	0	0,0%	6.461	33,3%
Landsbankinn hf.	3.411	17,6%	0	0,0%	3.411	17,6%
	13.492	69,6%	0	0,0%	13.492	69,6%
Samtals	18.299	94,4%	0	0,0%	18.299	94,4%
Reiðufé	0	0,0%	1.004	5,2%	1.004	5,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	100	0,4%	100	0,4%
Heildareignir	18.299	94,4%	1.104	5,6%	19.403	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði		Hlutf. af Virði		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Lágmark	Hámark
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	13.492	69,5%	12.765	71,7%	50%	100%
Verðtryggð skuldabréf með ríkisábyrgð	4.807	24,8%	4.353	24,4%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	100	0,5%	33	0,2%		
Laust fé	1.004	5,2%	655	3,7%		
Heildareignir	19.403	100,0%	17.806	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
ISB CBI 32	2.738	14,1%	2.129	11,9%	609	3,1%
RIKS 30 0701	1.591	8,2%	1.584	8,9%	8	0,0%
LBANK CBI 30	1.568	8,1%	1.546	8,7%	22	0,1%
ISB CBI 30	1.554	8,0%	1.502	8,4%	52	0,3%
LBANK CBI 28	1.517	7,8%	1.438	8,1%	79	0,4%
RIKS 33 0321	1.341	6,9%	1.026	5,8%	315	1,6%
ISB CBI 29	1.294	6,7%	1.313	7,4%	(19)	(0,1%)
RIKS 29 0917	1.285	6,6%	1.177	6,6%	108	0,6%
ARION CBI 29	1.262	6,5%	1.228	6,9%	34	0,2%
Reiðufé	1.004	5,2%	655	3,7%	349	1,8%
Stærstu eignir (10)	15.154	78,1%	13.598	76,4%	1.557	8,0%
Aðrar eignir	4.249	21,9%	4.208	23,6%	41	0,2%
Heildareignir	19.403	100,0%	17.806	100,0%	1.598	8,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ARION CBI 26	0	(229)	(229)
ARION CBI 30	0	(90)	(90)
ARION CBI 31	467	0	467
ISB CBI 29	0	(46)	(46)
ISB CBI 32	586	(87)	499
LBANK CBI 26	0	(290)	(290)
LBANK CBI 31	131	0	131
RIKS 29 0917	328	(274)	54
RIKS 30 0701	278	(336)	(58)
RIKS 33 0321	303	0	303
RIKS 37 0115	299	(112)	187
RIKS 50 0915	126	0	126
Heildarkaup og heildarsölur	2.518	(1.464)	1.054

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	19.184	17.775	16.791
Kaupgengi	1.831,20	1.758,20	1.634,26

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	4,2%	3,2%	4,8%
Raunávöxtun	0,2%	0,6%	1,2%

IS Græn skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	45	38
Verðbætur	17	14
Heildartekjur	62	52
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	16	16
Vörslupóknun	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	18	18
Hreinar tekjur (gjöld)	44	34
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(5)	(2)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	72	60
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	111	92

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.218	3.231
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	111	92
Seld hlutdeildarskírteini	175	37
Innleyst hlutdeildarskírteini	(171)	(211)
Hrein eign í lok tímabils	3.333	3.149

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.742	2.611
Peningamarkaðsgerningar	509	483
Fjárfestingar samtals	3.251	3.094
Aðrar eignir		
Reiðufé	88	126
Aðrar eignir	1	4
Aðrar eignir samtals	89	130
Eignir samtals	3.340	3.224
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	3
Skuld við vörslufyrirtæki	4	3
Skuldir samtals	7	6
Hrein eign	3.333	3.218
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.357.891	1.356.035
Gengi hlutdeildarskírteina	2.454,37	2.372,89

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Græn skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum á Íslandi sem hafa verið gefin út með það að markmiði að stuðla að sjálfbærni og/eða jákvæðri þróun í umhverfis- og félagslegum þáttum og sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll) á Íslandi (Nasdaq Iceland og Nasdaq First North). Áhersla er lögð á skuldabréf sem eru flokkuð hjá Nasdaq sem sjálfbær, græn eða félagsleg skuldabréf (e. Sustainability, Green or Social Bond) eða flokkuð sem sjálfbærnitengd skuldabréf (e. Sustainability Linked Bond). Sjóðnum er einnig heimilt að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem gefin eru út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins sem uppfylla ekki framangreind markmið eða flokkanir. Meðallíftími skuldabréfaeignar var 4,2 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 58,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	360	10,8%	3	0,1%	363	10,9%
	360	10,8%	3	0,1%	363	10,9%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga	270	8,1%	0	0,0%	270	8,1%
Reykjavíkurborg	257	7,7%	0	0,0%	257	7,7%
	527	15,8%	0	0,0%	527	15,8%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Arion banki hf.	0	0,0%	221	6,6%	221	6,6%
Gróska ehf.	82	2,4%	0	0,0%	82	2,4%
Heimar hf.	106	3,2%	279	8,3%	385	11,5%
Ljósleiðarinn ehf.	141	4,2%	0	0,0%	141	4,2%
Norræni fjárfestingarbankinn	423	12,7%	0	0,0%	423	12,6%
Íslandsbanki hf.	310	9,3%	6	0,2%	316	9,5%
Rarik	100	3,0%	0	0,0%	100	3,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	693	20,8%	0	0,0%	693	20,8%
	1.855	55,5%	506	15,1%	2.361	70,6%
Samtals	2.742	82,1%	509	15,2%	3.251	97,3%
Reiðufé	0	0,0%	88	2,6%	88	2,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	2.742	82,1%	599	17,9%	3.340	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf skráð á listann ICE	2.888	86,5%	2.642	82,0%	80%	100%
Sustainable Bonds og First North ICE Sustainable Bonds						
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	363	10,9%	452	14,0%	0%	20%
Innlán fjármálaþyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,0%	4	0,1%		
Laust fé	88	2,6%	126	3,9%		
Heildareignir	3.340	100,0%	3.224	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
OR020934 GB	370	11,1%	375	11,6%	(5)	(0,1%)
ISB GB 27 1122	310	9,3%	302	9,4%	8	0,2%
NIB040332 GB	259	7,8%	258	8,0%	1	0,0%
ARION 26 1222 GB	221	6,6%	214	6,6%	7	0,2%
LSS040440 GB	216	6,5%	213	6,6%	3	0,1%
OR031033 GB	206	6,2%	93	2,9%	113	3,4%
HEIMAR27 GB	177	5,3%	173	5,4%	5	0,1%
NIB170436 GB	163	4,9%	0	0,0%	163	4,9%
LL 010641 GB	141	4,2%	140	4,4%	1	0,0%
RVKNG 40 1	129	3,9%	126	3,9%	3	0,1%
Stærstu eignir (10)	2.192	65,8%	1.894	58,8%	299	9,0%
Aðrar eignir	1.148	34,2%	1.330	41,2%	(182)	(5,4%)
Heildareignir	3.340	100,0%	3.224	100,0%	117	3,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
BRIM 221026 GB	0	(199)	(199)
HEIMAR230628 GB	41	0	41
NIB170436 GB	160	0	160
OR031033 GB	129	0	129
RARIK 100633 GB	100	0	100
RIKB 27 0415	0	(100)	(100)
RIKB 35 0917	107	0	107
RIKS 29 0917	0	(100)	(100)
Heildarkaup og heildarsölur	537	(399)	138

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	3.333	3.218	3.231
Kaupgengi	2.454,37	2.372,89	2.204,64

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	3,4%	2,9%	4,3%
Raunávöxtun	(0,5%)	0,4%	0,7%

IS Vaxtastefna
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Vaxtastefna

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 420224-9580

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	55	40
Verðbætur	15	3
Heildartekjur	70	43
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	17	12
Viðskiptakostnaður	2	2
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	20	14
Hreinar tekjur (gjöld)	50	29
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(12)	7
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	50	23
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	88	59

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.166	2.252
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	88	59
Seld hlutdeildarskírteini	469	110
Innleyst hlutdeildarskírteini	(195)	(123)
Hrein eign í lok tímabils	3.527	2.298

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.396	3.022
Peningamarkaðsgerningar	11	48
Fjárfestingar samtals	3.407	3.070
Aðrar eignir		
Reiðufé	123	93
Aðrar eignir	2	7
Aðrar eignir samtals	125	100
Eignir samtals	3.532	3.170
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	3
Skuld við vörslufyrirtæki	2	1
Skuldir samtals	5	4
Hrein eign	3.527	3.166
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.025.492	2.786.914
Gengi hlutdeildarskírteina	1.165,89	1.136,00

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Vaxtastefna

Markmið sjóðsins er langtímaávöxtun með því að fjárfesta í skuldabréfum og víxlum sem eru útgefin af aðilum þar sem seljanleiki verðbréfa er almennt talinn mikill, þ.e. íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess, sveitarfélögum eða með ábyrgð þeirra, Lánasjóði sveitarfélaga og fjármálafyrirtækjum. Einnig er heimilt að fjárfesta í skráðum skuldabréfum útgefnum af öðrum innlendum útgefendum. Sjóðurinn nýtir afleiður til að grípa tækifæri á skuldabréfamarkaði og geta því sveiflur í ávöxtun verið nokkrar. Meðallíftími skuldabréfaeignar var 5,17 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 47,2%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.247	63,6%	11	0,3%	2.258	63,9%
	2.247	63,6%	11	0,3%	2.258	63,9%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga	81	2,3%	0	0,0%	81	2,3%
Reykjavíkurborg	88	2,5%	0	0,0%	88	2,5%
	169	4,8%	0	0,0%	169	4,8%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Arion banki hf.	334	9,5%	0	0,0%	334	9,5%
Íslandsbanki hf.	354	10,0%	0	0,0%	354	10,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	102	2,9%	102	2,9%
Landsbankinn hf.	191	5,4%	0	0,0%	191	5,4%
	879	24,9%	102	2,9%	981	27,8%
Samtals	3.295	93,3%	113	3,2%	3.408	96,5%
Reiðufé	0	0,0%	123	3,5%	123	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	3.295	93,3%	237	6,7%	3.532	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar útgefnir af eða með ábyrgð íslenska ríkisins	2.258	63,9%	1.682	53,1%	0%	100%
Skuldabréf og víxlar útgefnir af eða með ábyrgð sveitarfélaga eða Lánasj. Sveitarf.	0		0	0,0%	0%	100%
Skuldabréf og víxlar útgefnir af fjármálaft. .	1.150	32,6%	1.388	43,8%	0%	100%
Hlutdeildarskirt. í verðbr.sj. eða sérh. sj. ...	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
fyrir almenna fjárfesta sem fjárfesta í skuldabréfum						
Skbr. og víxlar útg. af öðrum innl. aðilum ...	0	0,0%	0	0,0%	0%	15%
Heildaráhætta vegna afleiðna	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	1	0,0%	7	0,2%		
Laust fé	123	3,5%	93	2,9%		
Heildareignir	3.532	100,0%	3.170	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
RIKB 38 0215	412	11,7%	159	5,0%	253	7,2%
RIKB 42 0217	383	10,9%	170	5,4%	213	6,0%
RIKS 29 0917	357	10,1%	96	3,0%	261	7,4%
RIKB 35 0917	267	7,6%	343	10,8%	(76)	(2,2%)
RIKS 30 0701	199	5,6%	137	4,3%	62	1,8%
ISB 28 1221	188	5,3%	222	7,0%	(34)	(1,0%)
RIKB 31 0124	174	4,9%	343	10,8%	(169)	(4,8%)
ARION T2I 36	173	4,9%	166	5,3%	7	0,2%
RIKS 37 0115	169	4,8%	0	0,0%	169	4,8%
ARION 28 1215	161	4,6%	222	7,0%	(61)	(1,7%)
Stærstu eignir (10)	2.483	70,4%	1.858	58,6%	625	17,7%
Aðrar eignir	1.049	29,6%	1.312	41,4%	(263)	(7,4%)
Heildareignir	3.532	100,0%	3.170	100,0%	362	10,3%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ARION 28 1215	0	(70)	(70)
ISB 28 1221	0	(46)	(46)
ISB CBI 32	0	(44)	(44)
LBANK CB 29	0	(170)	(170)
LBANK CB 32	100	0	100
LBANK CBI 28	0	(122)	(122)
LBANK CBI 30	0	(22)	(22)
LBANK CBI 31	0	(65)	(65)
LSS150434	81	0	81
RIKB 28 1115	72	(250)	(178)
RIKB 29 0416	177	(101)	76
RIKB 31 0124	302	(461)	(159)
RIKB 35 0917	526	(606)	(80)
RIKB 38 0215	357	(100)	257
RIKB 42 0217	247	(24)	223
RIKS 29 0917	934	(683)	251
RIKS 30 0701	515	(463)	52
RIKS 37 0115	167	0	167
RVKN 35 1	94	0	94
Heildarkaup og heildarsölur	3.572	(3.227)	345

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	3.527	3.166	2.252
Kaupgengi	1.165,89	1.136,00	1.051,38

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	2,6%	2,6%	-
Raunávöxtun	(1,3%)	0,0%	-

7. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laganna. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 50% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins, ef afleiðunotkun er fullnýtt, verið allt að 150% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttar. Vogunarhlutfall sjóðsins var 100,8% skv. vergri aðferð og 107,2% skv. staðfestuaðferð í lok júní 2026.

IS Hlutabréfasjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	109	187
Vextir	4	3
Heildartekjur	113	190
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	51	60
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	38	71
Önnur gjöld og kostnaður	1	2
Heildargjöld	91	134
Hreinar tekjur (gjöld)	22	56
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(110)	(653)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(469)	(582)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(557)	(1.179)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.961	7.709
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(557)	(1.179)
Seld hlutdeildarskírteini	56	312
Innleyst hlutdeildarskírteini	(349)	(667)
Hrein eign í lok tímabils	5.111	6.175

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.582	5.338
Hlutdeildarskírteini	376	521
Fjárfestingar samtals	4.958	5.859
Aðrar eignir		
Reiðufé	228	106
Aðrar eignir	2	26
Aðrar eignir samtals	230	132
Eignir samtals	5.188	5.991
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	7	8
Skuld við vörslufyrirtæki	70	17
Aðrar skuldir	0	5
Skuldir samtals	77	30
Hrein eign	5.111	5.961
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.486.237	1.562.884
Gengi hlutdeildarskírteina	3.438,74	3.814,38

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð</i>						
Arion banki hf.	470	9,1%	0	0,0%	470	9,1%
Artic Fish Holding AS	51	1,0%	0	0,0%	51	1,0%
Amaroq Minerals Ltd.	250	4,8%	0	0,0%	250	4,8%
Brim hf.	341	6,6%	0	0,0%	341	6,6%
Embla Medical hf.	125	2,4%	0	0,0%	125	2,4%
Festi hf.	123	2,4%	0	0,0%	123	2,4%
Hagar hf.	246	4,7%	0	0,0%	246	4,7%
Hampiðjan hf.	111	2,1%	0	0,0%	111	2,1%
Iceland Seafood International hf.	104	2,0%	0	0,0%	104	2,0%
Icelandic Salmon AS	58	1,1%	0	0,0%	58	1,1%
Ísfélag hf.	14	0,3%	0	0,0%	14	0,3%
Íslandsbanki hf.	527	10,2%	0	0,0%	527	10,2%
JBT Marel Corp	231	4,5%	0	0,0%	231	4,5%
Kaldalón hf.	220	4,2%	0	0,0%	220	4,2%
Nova klúbburinn hf.	226	4,4%	0	0,0%	226	4,4%
Oculus Holding AG	448	8,6%	0	0,0%	448	8,6%
Reitir fasteignafélag hf.	167	3,2%	0	0,0%	167	3,2%
Síldarvinnslan hf.	194	3,7%	0	0,0%	194	3,7%
Síminn hf.	19	0,4%	0	0,0%	19	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	133	2,6%	0	0,0%	133	2,6%
Skagi hf.	269	5,2%	0	0,0%	269	5,2%
Skel fjárfestingarfélag hf.	93	1,8%	0	0,0%	93	1,8%
	4.420	85,3%	0	0,0%	4.420	85,3%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Styrkás hf.	162	3,1%	0	0,0%	162	3,1%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	376	7,2%	376	7,2%
Reiðufé						
	0	0,0%	228	4,4%	228	4,4%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	4.582	88,4%	606	11,6%	5.188	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skráð hlutabréf	3.792	73,1%	4.131	69,0%	40%	100%
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	628	12,1%	1.085	18,1%	0%	50%
Óskráð hlutabréf	162	3,1%	122	2,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	376	7,2%	521	8,7%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2	0,0%	26	0,4%		
Laust fé	228	4,4%	106	1,8%		
Heildareignir	5.188	100,0%	5.991	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026	%	Eignir 31.12.2025	%	Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
Íslandsbanki hf.	527	10,2%	484	8,1%	43	0,8%
Arion banki hf.	430	8,3%	547	9,1%	(117)	(2,3%)
Alpha hlutabréf	376	7,2%	521	8,7%	(145)	(2,8%)
Brim hf.	341	6,6%	295	4,9%	46	0,9%
Skagi hf.	269	5,2%	338	5,7%	(69)	(1,3%)
Hagar hf.	246	4,7%	237	4,0%	9	0,2%
Nova klúbburinn hf.	226	4,4%	223	3,7%	3	0,1%
Amaroq Minerals Ltd.	226	4,3%	407	6,8%	(182)	(3,5%)
JBT Marel Corp	223	4,3%	46	0,8%	177	3,4%
Reiðufé	228	4,4%	106	1,8%	122	2,3%
Stærstu eignir (10)	3.092	59,6%	3.204	53,6%	(113)	(2,2%)
Aðrar eignir	2.096	40,4%	2.787	46,5%	(691)	(13,3%)
Heildareignir	5.188	100,0%	5.991	100,1%	(804)	(15,5%)

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2026.

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Ílonaður	754	14,6%	0	0,0%	754	14,6%
Fasteignafélög	388	7,5%	0	0,0%	388	7,5%
Smásala	369	7,1%	0	0,0%	369	7,1%
Fjarskipti	245	4,7%	0	0,0%	245	4,7%
Sjóðir	0	0,0%	376	7,2%	376	7,2%
Fjármálastarfssemi	1.090	21,1%	0	0,0%	1.090	21,1%
Tryggingar	402	7,8%	0	0,0%	402	7,8%
Heilsa	573	11,0%	0	0,0%	573	11,0%
Sjávarútvegur	762	14,7%	0	0,0%	762	14,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	229	4,3%	229	4,3%
Eignir samtals	4.583	88,5%	605	11,5%	5.188	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
AFISH NO	0	(4)	(4)
ALPHA	0	(20)	(20)
ALVO	68	(142)	(74)
ALVO SDB	3	(6)	(3)
ALVO US	136	(194)	(58)
AMRQ	520	(612)	(92)
AMRQ CN	237	(185)	52
AMRQ LN	372	(435)	(63)
ARION	925	(960)	(35)
ARION SDB	8	(14)	(6)
BRIM	226	(256)	(30)
EIK	43	(43)	(0)
EIM	0	(22)	(22)
EMBLA	136	0	136
FESTI	608	(642)	(34)
FL	0	(118)	(118)
HAGA	444	(433)	11
HAMP	24	(30)	(6)
HEIMAR	73	(102)	(29)
ICESEA	44	(19)	25
ISB	1.509	(1.451)	58
ISF	32	(20)	12
ISLAX	0	(1)	(1)
ISLAX NO	0	(21)	(21)
JBTM	161	(139)	22
JBTM US	727	(575)	152
KALD	175	(106)	69
KLDVK	0	(3)	(3)
KLDVK NO	0	(11)	(11)
KVIKA	543	(721)	(178)
NOVA	39	(6)	33
OCS	1.451	(1.605)	(154)
OCS US	3.113	(3.308)	(195)
REITIR	409	(409)	0
SIMINN	246	(207)	39
SJOVA	195	(123)	72
SKAGI	168	(204)	(36)
SKEL	47	(102)	(55)
STYRK	160	0	160
SVN	218	(66)	152
Heildarkaup og heildarsölur	13.060	(13.315)	(255)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	5.111	5.961	7.709
Kaupgengi	3.438,74	3.814,38	4.439,42

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	(9,9%)	(15,5%)	(8,4%)
Raunávöxtun	(13,3%)	(17,6%)	(11,6%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 10% af hreinni eign sjóðsins. Jafnframt er sjóðnum heimilt, sbr. 2. mgr. 95. gr. laganna, að taka að láni til skamms tíma fyrir allt að 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vögun) sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra.

Engin afleiðuviðskipti voru á tímabilinu.

Vogunarlutfall sjóðsins var 97,0% skv. vergri aðferð og 100,9% skv. staðfestuaðferð í lok júní 2026.

IS EQUUS Hlutabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	123	311
Vextir	7	8
Heildartekjur	130	319
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	54	80
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	61	109
Önnur gjöld og kostnaður	1	2
Heildargjöld	117	192
Hreinar tekjur (gjöld)	13	127
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(117)	(991)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(659)	(1.124)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(763)	(1.988)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.743	9.664
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(763)	(1.988)
Seld hlutdeildarskírteini	133	510
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.996)	(815)
Hrein eign í lok tímabils	4.117	7.371

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.760	5.896
Hlutdeildarskírteini	392	584
Afleiður	16	116
Fjárfestingar samtals	4.168	6.596
Aðrar eignir		
Reiðufé	140	199
Aðrar eignir	5	34
Aðrar eignir samtals	145	233
Eignir samtals	4.313	6.829
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	6	10
Skuld við vörslufyrirtæki	75	8
Afleiður	115	68
Skuldir samtals	196	86
Hrein eign	4.117	6.743
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.851.467	3.867.409
Gengi hlutdeildarskírteina	1.443,76	1.743,46

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Amaroq Mineals Ltd.	242	5,6%	0	0,0%	242	5,6%
Arion banki hf.	296	6,9%	0	0,0%	296	6,9%
Artic Fish Holding A/S	83	1,9%	0	0,0%	83	1,9%
Brim hf.	29	0,7%	0	0,0%	29	0,7%
Embla Medical hf.	169	3,9%	0	0,0%	169	3,9%
Festi hf.	95	2,2%	0	0,0%	95	2,2%
Hagar hf.	168	3,9%	0	0,0%	168	3,9%
Hampiðjan hf.	224	5,2%	0	0,0%	224	5,2%
Iceland Seafood International hf.	43	1,0%	0	0,0%	43	1,0%
Icelandair Group hf.	47	1,1%	0	0,0%	47	1,1%
Icelandic Salmon A/S	98	2,3%	0	0,0%	98	2,3%
Ísfélag hf.	45	1,0%	0	0,0%	45	1,0%
Íslandsbanki hf.	390	9,0%	0	0,0%	390	9,0%
JBT Marel Corp	97	2,3%	0	0,0%	97	2,3%
Kaldalón hf.	203	4,7%	0	0,0%	203	4,7%
Nova klúbburinn hf.	175	4,1%	0	0,0%	175	4,1%
Oculus Holding AG	400	9,3%	0	0,0%	400	9,3%
Reitir fasteignafélag hf.	119	2,8%	0	0,0%	119	2,8%
Sildarvinnslan hf.	129	3,0%	0	0,0%	129	3,0%
Síminn hf.	17	0,4%	0	0,0%	17	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	139	3,2%	0	0,0%	139	3,2%
Skagi hf.	16	0,4%	0	0,0%	16	0,4%
Skel fjárfestingarfélag hf.	108	2,5%	0	0,0%	108	2,5%
	3.332	77,4%	0	0,0%	3.332	77,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Controlant hf.	117	2,7%	0	0,0%	117	2,7%
Fly Play hf.	8	0,2%	0	0,0%	8	0,2%
Styrkás hf.	303	7,0%	0	0,0%	303	7,0%
	428	9,9%	0	0,0%	428	9,9%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	392	9,0%	392	9,0%
Reiðufé						
	0	0,0%	140	3,2%	140	3,2%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	21	0,5%	21	0,5%
Heildareignir	3.760	87,3%	553	12,7%	4.313	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skráð hlutabréf	2.757	64,0%	4.176	61,1%	25%	100%
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	575	13,3%	1.116	16,3%	0%	50%
Óskráð hlutabréf	428	9,9%	596	8,7%	0%	40%
Önnur verðbréf	0	0,0%	8	0,1%	0%	20%
Verðbréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Aðrir sjóðir um sérhæfða fjárfestingu	392	9,1%	584	8,6%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aflleiður vegna stöðutöku	16	0,4%	116	1,7%		
Aðrar eignir	5	0,1%	34	0,5%		
Laust fé	140	3,2%	199	2,9%		
Heildareignir	4.313	100,0%	6.829	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026	%	Eignir 31.12.2025	%	Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
Oculus Holding AG	400	9,3%	673	10,0%	(273)	(6,4%)
Alpha hlutabréf	392	9,1%	584	8,7%	(192)	(4,5%)
Íslandsbanki hf.	390	9,1%	370	5,5%	20	0,5%
Styrkás hf.	303	7,1%	272	4,1%	31	0,7%
Amaroq Mineals Ltd.	242	5,6%	659	9,8%	(417)	(9,7%)
Arion banki hf.	296	6,9%	516	7,7%	(220)	(5,1%)
Hampiðjan hf.	224	5,2%	252	3,8%	(28)	(0,7%)
Kaldalón hf.	203	4,7%	273	4,1%	(70)	(1,6%)
Nova klúbburinn hf.	175	4,1%	239	3,6%	(64)	(1,5%)
Embla Medical hf.	169	3,9%	0	0,0%	169	3,9%
Stærstu eignir (10)	2.794	65,0%	3.838	57,2%	(1.044)	(24,3%)
Aðrar eignir	1.502	35,0%	2.874	42,8%	(1.372)	(31,9%)
Heildareignir	4.297	100,0%	6.713	100,0%	(2.416)	(56,2%)

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2026.

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Iðnaður	867	20,1%	0	0,0%	867	20,1%
Ferðaiðnaður	55	1,3%	0	0,0%	55	1,3%
Fasteignafélög	322	7,5%	0	0,0%	322	7,5%
Smásala	263	6,1%	0	0,0%	263	6,1%
Fjarskipti	192	4,4%	0	0,0%	192	4,4%
Sjóðir	0	0,0%	392	9,1%	392	9,1%
Tryggingar	156	3,6%	0	0,0%	156	3,6%
Heilsa	686	15,9%	0	0,0%	686	15,9%
Fjármálastarfsemi	794	18,4%	0	0,0%	794	18,4%
Sjávarútvegur	427	9,9%	0	0,0%	427	9,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	159	3,7%	159	3,7%
Eignir samtals	3.762	87,2%	551	12,8%	4.313	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
AFISH NO	0	(12)	(12)
ALPHA	0	(72)	(72)
ALVO	81	(176)	(95)
ALVO SDB	4	(7)	(3)
ALVO US	192	(237)	(45)
AMRQ	722	(1.033)	(311)
AMRQ CN	288	(249)	39
AMRQ LN	493	(584)	(91)
ARION	2.036	(2.072)	(36)
ARION SDB	11	(26)	(15)
BRIM	275	(775)	(500)
EIK	64	(64)	0
EIM	0	(28)	(28)
EMBLA	190	(5)	185
FESTI	1.094	(1.276)	(182)
FL	0	(115)	(115)
HAGA	863	(849)	14
HAMP	55	(46)	9
HEIMAR	99	(143)	(44)
ICEAIR	64	(32)	32
ICESEA	61	(43)	18
ISB	2.554	(2.934)	(380)
ISF	42	0	42
ISLAX	0	(2)	(2)
ISLAX NO	0	(38)	(38)
JBTM	247	(214)	33
JBTM US	1.135	(1.146)	(11)
KALD	226	(176)	50
KLDVK	0	(4)	(4)
KLDVK NO	0	(17)	(17)
KVIKA	750	(1.176)	(426)
NOVA	36	(70)	(34)
OCS	2.002	(2.423)	(421)
OCS US	4.579	(4.798)	(219)
REITIR	593	(766)	(173)
SIMINN	457	(418)	39
SJOVA	295	(381)	(86)
SKAGI	240	(159)	81
SKEL	65	(190)	(125)
STYRK	20	0	20
SVN	444	(247)	197
Heildarkaup og heildarsölur	20.277	(23.003)	(2.726)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	4.117	6.743	9.664
Kaupgengi	1.443,76	1.743,46	2.193,93

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun	(17,2%)	(20,9%)	(12,7%)
Raunávöxtun	(20,4%)	(22,9%)	(15,7%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 50% af hreinni eign sjóðsins. Jafnframt er sjóðnum heimilt, sbr. 2. mgr. 95. gr. laganna, að taka að láni til skamms tíma allt að 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 175% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétt. Vogunarhlutfall sjóðsins var 121,9% skv. vergri aðferð og 123,6% skv. staðfestuaðferð í lok júní 2026.

IS Einkasafn A
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	86	50
Verðbætur	6	4
Heildartekjur	92	54
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	10	6
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	12	8
Hreinar tekjur (gjöld)	80	46
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	0	7
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	100	52
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	180	105

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.568	3.733
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	180	105
Seld hlutdeildarskírteini	2.168	433
Innleyst hlutdeildarskírteini	(358)	(358)
Hrein eign í lok tímabils	6.558	3.913

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.172	2.313
Peningamarkaðsgerningar	11	0
Hlutdeildarskírteini	3.134	1.938
Fjárfestingar samtals	6.317	4.251
Aðrar eignir		
Reiðufé	220	291
Aðrar eignir	23	28
Aðrar eignir samtals	243	319
Eignir samtals	6.560	4.570
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	2
Skuldir samtals	2	2
Hrein eign	6.558	4.568
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	 335.018	 285.770
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.711,07	1.658,31
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>573</u>	<u>474</u>
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	 3.336.284	 2.361.229
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.793,73	1.734,09
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>5.985</u>	<u>4.094</u>

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn A

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall skuldabréfa 61,6%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	977	14,8%	0	0,0%	11	0,2%	988	15,0%
	977	14,8%	0	0,0%	11	0,2%	988	15,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	485	7,4%	0	0,0%	0	0,0%	485	7,4%
Íslandsbanki hf.	608	9,3%	0	0,0%	0	0,0%	608	9,3%
Kvika banki hf.	98	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	98	1,5%
Landsbankinn hf.	782	11,9%	0	0,0%	0	0,0%	782	11,9%
	1.973	30,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.973	30,1%
Samtals	2.950	44,9%	0	0,0%	11	0,2%	2.961	45,1%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	222	3,4%	0	0,0%	0	0,0%	222	3,4%
	222	3,4%	0	0,0%	0	0,0%	222	3,4%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	26	0,4%	26	0,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	284	4,3%	284	4,3%
IS Veltusafnið	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	318	4,8%	318	4,8%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Lausafjársafn	0	0,0%	0	0,0%	132	2,0%	132	2,0%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	795	12,1%	795	12,1%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	563	8,6%	563	8,6%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	974	14,8%	974	14,8%
IS Vaxtastefna	0	0,0%	0	0,0%	352	5,4%	352	5,4%
	0	0,0%	0	0,0%	2.816	42,9%	2.816	42,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	220	3,4%	220	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
Heildareignir	3.172	48,3%	0	0,0%	3.388	51,7%	6.560	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta						
og sambærilegir sjóðir	3.134	47,7%	1.938	42,4%	30%	90%
Skuldabréf og vixlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	988	15,1%	749	16,4%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	2.195	33,4%	1.564	34,2%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	23	0,4%	28	0,6%		
Laust fé	220	3,4%	291	6,4%		
Heildareignir	6.560	100,0%	4.570	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Hlutfall	
	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Breyting	breytinga af heildareignum
IS Sértryggð skuldabréf VTR	975	14,8%	672	14,7%	303	4,6%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	795	12,1%	534	11,6%	261	4,0%
IS Sértryggð skuldabréf	563	8,6%	295	6,5%	268	4,1%
IS Vaxtastefna	352	5,4%	226	4,9%	126	1,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	284	4,3%	181	4,0%	103	1,6%
RIKB 31 0124	275	4,2%	326	7,1%	(50)	(0,8%)
ISB T2I 33 0417	249	3,8%	168	3,7%	81	1,2%
LBANK AT1 PNC31	237	3,6%	0	0,0%	237	3,6%
ISB 28 1221	235	3,6%	155	3,4%	80	1,2%
Reiðufé	220	3,4%	291	6,4%	(71)	(1,1%)
Stærstu eignir (10)	4.185	63,8%	2.848	62,3%	1.338	20,4%
Aðrar eignir	2.375	36,2%	1.722	37,7%	653	10,0%
Heildareignir	6.560	100,0%	4.570	100,0%	1.991	30,4%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026.

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	261	4,0%	0	0,0%	0	0,0%	261	4,0%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	727	11,1%	0	0,0%	0	0,0%	727	11,1%
Önnur skuldabréf og vixlar	2.195	33,5%	0	0,0%	0	0,0%	2.195	33,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	3.134	47,8%	3.134	47,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	220	3,4%	220	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
Heildareignir	3.183	48,6%	0	0,0%	3.377	51,6%	6.560	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
ARION 28 1215	23	0	23
ARION CBI 30	0	(90)	(90)
ARION T2I 33	49	(24)	25
ARION T2I 36	43	0	43
CBI-SJODUR	344	(72)	272
CB-SJODUR	257	0	257
ISB 28 1221	91	(23)	68
ISB CBI 32	0	(85)	(85)
ISB T2I 33 0417	75	0	75
ISB T2I 34 0912	25	0	25
KVIKA 34 1211 T2I	24	0	24
LAUSA	125	0	125
LBANK AT1 PNC31	227	0	227
LBANK T2 35	20	0	20
LBANK T2I 33	50	(48)	2
LBANK T2I 35	46	0	46
LBANK T2I 36	46	0	46
LONG-RIKI	96	0	96
OVTRSJ	257	(3)	254
RIKB 28 1115	83	(149)	(66)
RIKB 31 0124	191	(221)	(30)
RIKB 35 0917	174	(77)	97
RIKB 38 0215	64	(7)	57
RIKB 42 0217	110	(10)	100
RIKI	8	0	8
RIKS 29 0917	58	(41)	17
RIKS 33 0321	25	0	25
RIKS 39 1115	58	0	58
RVK 32 1	55	0	55
RVKN 35 1	87	0	87
VAXTAST	119	0	119
Heildarkaup og heildarsölur	2.830	(850)	1.980

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	573	474	397
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.711,07	1.658,31	1.537,71
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	5.985	4.094	3.336
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.793,73	1.734,09	1.602,36

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	3,2%	2,6%	3,8%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	(0,8%)	0,0%	0,3%
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	3,4%	2,8%	4,0%
Raunávöxtun EINKA-A-EB	(0,5%)	0,2%	0,4%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að beita fjárfestingaraðferðum sem snúa að framseljanlegum verðbréfum, í formi afleiðna, í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu eigna sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu ávallt vera í samræmi við fjárfestingarstefnu og markmið sjóðsins, sbr. 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Ákvæði laganna sem snúa að notkun afleiðna gilda um afleiðuna. Heildaráhætta (e. exposure) vegna afleiðna skal að hámarki nema 20% af innra virði sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Engin afleiðuviðskipti voru á tímabilinu.

IS Einkasafn B

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	10	9
Vextir	107	86
Verðbætur	7	7
Heildartekjur	124	102
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	22	23
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	3	3
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	28	28
Hreinar tekjur (gjöld)	96	74
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(6)	(5)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	30	(51)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	120	18

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.505	7.095
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	120	18
Seld hlutdeildarskírteini	2.386	240
Innleyst hlutdeildarskírteini	(333)	(311)
Hrein eign í lok tímabils	8.678	7.042

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.280	3.349
Peningamarkaðsgerningar	17	0
Hlutdeildarskírteini	4.129	2.913
Fjárfestingar samtals	8.426	6.262
Aðrar eignir		
Reiðufé	275	246
Aðrar eignir	1	4
Aðrar eignir samtals	276	250
Eignir samtals	8.702	6.512
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki	20	4
Skuldir samtals	24	8
Hrein eign	8.678	6.504
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	 333.506	 322.129
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.673,69	1.649,87
Verðmæti EINKA-B-ALM	<u>558</u>	<u>531</u>
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	 4.501.886	 3.371.654
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.803,66	1.771,56
Verðmæti EINKA-B-EB	<u>8.120</u>	<u>5.973</u>

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn B

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hluteildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall skuldabréfa 58,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	1.175	13,5%	0	0,0%	17	0,2%	1.192	13,7%
	1.175	13,5%	0	0,0%	17	0,2%	1.192	13,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	598	6,9%	0	0,0%	0	0,0%	598	6,9%
Íslandsbanki hf.	728	8,4%	0	0,0%	0	0,0%	728	8,4%
Kvika banki hf.	122	1,4%	0	0,0%	0	0,0%	122	1,4%
Landsbankinn hf.	938	10,7%	0	0,0%	0	0,0%	938	10,7%
	2.386	27,4%	0	0,0%	0	0,0%	2.386	27,4%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	75	0,9%	0	0,0%	75	0,9%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	28	0,3%	0	0,0%	28	0,3%
Arion banki hf.	0	0,0%	16	0,2%	0	0,0%	16	0,2%
Brim hf.	0	0,0%	13	0,2%	0	0,0%	13	0,2%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	11	0,1%	0	0,0%	11	0,1%
Festi hf.	0	0,0%	35	0,4%	0	0,0%	35	0,4%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	26	0,3%	0	0,0%	26	0,3%
Heimar hf.	0	0,0%	22	0,3%	0	0,0%	22	0,3%
Iceland Seafood International	0	0,0%	8	0,1%	0	0,0%	8	0,1%
Ísfélag hf.	0	0,0%	4	0,0%	0	0,0%	4	0,0%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	32	0,4%	0	0,0%	32	0,4%
JBTM Marel Corp.	0	0,0%	13	0,1%	0	0,0%	13	0,1%
Kaldalón hf.	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	6	0,1%	0	0,0%	6	0,1%
Oculus Holding AG	0	0,0%	28	0,3%	0	0,0%	28	0,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	23	0,3%	0	0,0%	23	0,3%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	18	0,2%	0	0,0%	18	0,2%
Síminn hf.	0	0,0%	19	0,2%	0	0,0%	19	0,2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Skagi hf.	0	0,0%	25	0,3%	0	0,0%	25	0,3%
Skel fjárfestingafélag hf.	0	0,0%	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
	0	0,0%	425	5,0%	0	0,0%	425	5,0%
Samtals	3.561	40,9%	425	5,0%	17	0,2%	4.003	46,1%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Fly Play hf.	1	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Reykjavíkurborg	261	3,0%	0	0,0%	0	0,0%	261	3,0%
	262	3,0%	0	0,0%	0	0,0%	262	3,0%
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Styrkás hf.	0	0,0%	32	0,4%	0	0,0%	32	0,4%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	32	0,4%	32	0,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	334	3,8%	334	3,8%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	42	0,5%	42	0,5%
FT Vest US Equity Buffer Feb	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
FT Vest U.S. Equity Buffer Aug	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
iShares S&P 500 Equal Weight	0	0,0%	0	0,0%	11	0,1%	11	0,1%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	23	0,3%	23	0,3%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	36	0,4%	36	0,4%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	33	0,4%	33	0,4%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	37	0,4%	37	0,4%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	36	0,4%	36	0,4%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	34	0,4%	34	0,4%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	628	7,2%	628	7,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	80	0,9%	80	0,9%
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	130	1,5%	130	1,5%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	94	1,1%	94	1,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	939	10,7%	939	10,7%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	665	7,6%	665	7,6%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	1.151	13,2%	1.151	13,2%
IS Vaxtastefna	0	0,0%	0	0,0%	416	4,8%	416	4,8%
FT Vest Nasdaq-100	0	0,0%	0	0,0%	11	0,1%	11	0,1%
FT Vest U.S. Equity Buffer JUL	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
FT Vest U.S. Equity Buffer OKT	0	0,0%	0	0,0%	7	0,1%	7	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	3.501	40,1%	3.501	40,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	275	3,2%	275	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	3.823	43,9%	457	5,4%	4.422	50,7%	8.702	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta og sambærilegir sjóðir	4.049	46,5%	2.822	43,3%	30%	90%
Skuldabréf og vixlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.192	13,7%	953	14,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	2.648	30,4%	1.948	29,9%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir	80	0,9%	91	1,4%	0%	20%
Hlutabréf	457	5,3%	448	6,9%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,0%	4	0,1%		
Laust fé	275	3,2%	246	3,8%		
Heildareignir	8.702	100,0%	6.512	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	1.151	13,3%	871	13,3%	280	3,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	939	10,8%	685	10,5%	254	2,9%
IS Sértryggð skuldabréf	665	7,6%	383	5,9%	282	3,2%
IS Vaxtastefna	416	4,8%	290	4,5%	126	1,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	334	3,8%	235	3,6%	99	1,1%
RIKB 31 0124	326	3,7%	385	5,9%	(59)	(0,7%)
ISB 28 1221	305	3,5%	199	3,1%	106	1,2%
ISB T2I 33 0417	299	3,4%	216	3,3%	83	1,0%
LBANK AT1 PNC31	280	3,2%	0	0,0%	280	3,2%
Reiðufé	275	3,2%	246	3,8%	29	0,3%
Stærstu eignir (10)	4.990	57,3%	3.510	53,9%	1.480	17,0%
Aðrar eignir	3.712	42,7%	3.002	46,1%	710	8,2%
Heildareignir	8.702	100,0%	6.512	100,0%	2.190	25,2%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026.

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	bréf	%	bréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	320	3,7%	0	0,0%	0	0,0%	320	3,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	872	10,0%	0	0,0%	0	0,0%	872	10,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	2.386	27,4%	0	0,0%	0	0,0%	2.386	27,4%
Skuldabréf sveitarfélaga	261	3,0%	0	0,0%	0	0,0%	261	3,0%
Skuldabréf fyrirtækja	1	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	398	4,6%	0	0,0%	398	4,6%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	32	0,4%	0	0,0%	32	0,4%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	27	0,3%	0	0,0%	27	0,3%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	284	3,3%	284	3,3%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	3.634	41,8%	3.634	41,8%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	211	2,4%	211	2,4%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	275	3,2%	275	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	3.840	44,1%	457	5,2%	4.405	50,6%	8.702	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
ALPHA	35	(14)	21
ALVO	41	(14)	27
AMRQ	30	(32)	(2)
ARION	60	(88)	(28)
ARION 28 1215	23	0	23
ARION CBI 30	90	(180)	(90)
ARION T2I 33	49	(24)	25
ARION T2I 36	65	0	65
BRIM	22	(33)	(11)
CBI-SJODUR	337	(96)	241
CB-SJODUR	279	(11)	268
CGNPBUS LX	11	(0)	11
EFRW GR	11	(10)	1
EIM	5	(0)	5
EQUUS	62	(11)	51
FAUG US	0	(10)	(10)
FESTI	51	(23)	28
FFEB US	0	(10)	(10)
FJUL US	20	(12)	8
FOCT US	7	0	7
HAGA	26	(32)	(6)
HAMP	16	0	16
HEIMAR	31	(25)	6
ISB	56	(84)	(28)
ISB 28 1221	137	(46)	91
ISB CBI 32	0	(107)	(107)
ISB T2I 33 0417	74	0	74
ISF	4	(4)	0
JBTM US	12	0	12
KALD	0	(4)	(4)
KVIKA	11	(10)	1
KVIKA 34 1211 T2I	24	0	24
LAUSA	86	0	86
LBANK AT1 PNC31	268	0	268
LBANK T2 35	23	0	23
LBANK T2I 33	74	(72)	2
LBANK T2I 35	72	(23)	49
LBANK T2I 36	45	0	45
LONG-RIKI	97	(6)	91
NOVA	2	0	2
OCS	17	(25)	(8)
OCS US	11	0	11
OVTRSJ	263	(16)	247
QCOC US	10	0	10
REITIR	38	(25)	13
RIKB 28 1115	68	(161)	(93)
RIKB 31 0124	247	(282)	(35)
RIKB 35 0917	219	(106)	113
RIKB 38 0215	69	(17)	52
RIKB 42 0217	143	(18)	125
RIKI	11	0	11
RIKS 29 0917	71	(76)	(5)
RIKS 33 0321	32	0	32
RIKS 39 1115	70	0	70
RVK 32 1	61	0	61
RVKN 35 1	100	0	100
SIMINN	21	0	21
SJOVA	26	(43)	(17)

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

SKAGI	7	(3)	4
SKEL	4	(19)	(15)
SPGL	21	0	21
STFOCBN EU	8	(1)	7
STGLOBS	0	(7)	(7)
STKONTI	13	(5)	8
STSGINU NO	8	(13)	(5)
STWDIUS ID	14	(7)	7
STYRK	32	0	32
SVN	17	(11)	6
VAXTAST	124	(7)	117
VELTUS	2	0	2
VGSGIUS 903	4	(5)	(1)
Heildarkaup og heildarsölur	3.987	(1.828)	2.159

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	558	531	618
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.673,69	1.649,87	1.580,82
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	8.120	5.973	6.477
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.803,66	1.771,56	1.686,43

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	1,4%	(0,0%)	2,7%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	(2,4%)	(2,5%)	(0,8%)
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	1,8%	0,3%	3,0%
Raunávöxtun EINKA-B-EB	(2,1%)	(2,2%)	(0,5%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 97,1% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuðferð í lok júní 2026.

IS Einkasafn C

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	33	37
Vextir	151	150
Verðbætur	10	11
Heildartekjur	194	198
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	38	48
Vörslupóknun	1	2
Viðskiptakostnaður	9	9
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	51	62
Hreinar tekjur (gjöld)	143	136
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	15	(22)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(129)	(419)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	29	(305)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	14.187	16.372
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	29	(305)
Seld hlutdeildarskírteini	371	1.130
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.793)	(2.996)
Hrein eign í lok tímabils	11.794	14.201

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	5.821	7.257
Peningamarkaðsgerningar	28	0
Hlutdeildarskírteini	5.714	6.413
Fjárfestingar samtals	11.563	13.670
Aðrar eignir		
Reiðufé	292	526
Aðrar eignir	2	12
Aðrar eignir samtals	294	538
Eignir samtals	11.857	14.208
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	5	8
Skuld við vörslufyrirtæki	58	13
Skuldir samtals	63	21
Hrein eign	11.794	14.187
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	 653.183	 666.141
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.726,14	1.731,19
Verðmæti EINKA-C-ALM	<u>1.128</u>	<u>1.153</u>
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	 5.719.385	 6.993.561
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.864,91	1.863,62
Verðmæti EINKA-C-EB	<u>10.666</u>	<u>13.034</u>

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn C

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskránum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall skuldabréfa 58,4%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	1.398	11,8%	0	0,0%	28	0,2%	1.426	12,0%
	1.398	11,8%	0	0,0%	28	0,2%	1.426	12,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	690	5,8%	0	0,0%	0	0,0%	690	5,8%
Íslandsbanki hf.	875	7,4%	0	0,0%	0	0,0%	875	7,4%
Kvika banki hf.	146	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	146	1,2%
Landsbankinn hf.	1.091	9,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.091	9,2%
	2.802	23,6%	0	0,0%	0	0,0%	2.802	23,6%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotek	0	0,0%	205	1,7%	0	0,0%	205	1,7%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	78	0,7%	0	0,0%	78	0,7%
Arion banki hf.	0	0,0%	44	0,4%	0	0,0%	44	0,4%
Brim hf.	0	0,0%	36	0,3%	0	0,0%	36	0,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	29	0,2%	0	0,0%	29	0,2%
Festi hf.	0	0,0%	99	0,8%	0	0,0%	99	0,8%
Fly Play hf.	2	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	87	0,7%	0	0,0%	87	0,7%
Heimar hf.	0	0,0%	60	0,5%	0	0,0%	60	0,5%
Iceland Seafood International	0	0,0%	32	0,3%	0	0,0%	32	0,3%
Ísfélag hf.	0	0,0%	10	0,1%	0	0,0%	10	0,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	50	0,4%	0	0,0%	50	0,4%
JBTM Marel Corp.	0	0,0%	37	0,3%	0	0,0%	37	0,3%
Kaldalón hf.	0	0,0%	9	0,1%	0	0,0%	9	0,1%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	19	0,2%	0	0,0%	19	0,2%
Oculus Holding AG	0	0,0%	78	0,7%	0	0,0%	78	0,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	63	0,5%	0	0,0%	63	0,5%
Sildarvinnslan hf.	0	0,0%	50	0,4%	0	0,0%	50	0,4%
Síminn hf.	0	0,0%	50	0,4%	0	0,0%	50	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	38	0,3%	0	0,0%	38	0,3%
Skagi hf.	0	0,0%	67	0,6%	0	0,0%	67	0,6%
Skeljungur hf.	0	0,0%	15	0,1%	0	0,0%	15	0,1%
	2	0,0%	1.156	9,7%	0	0,0%	1.158	9,7%
Samtals	4.202	35,4%	1.156	9,7%	28	0,2%	5.386	45,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	328	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	328	2,8%
	328	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	328	2,8%
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Styrkás hf.	0	0,0%	135	1,1%	0	0,0%	135	1,1%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	38	0,3%	38	0,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	395	3,3%	395	3,3%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	121	1,0%	121	1,0%
FT Vest US Equity Buffer Oct.	0	0,0%	0	0,0%	20	0,2%	20	0,2%
iShares S&P 500 Equal Weight	0	0,0%	0	0,0%	36	0,3%	36	0,3%
Seiðern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	63	0,5%	63	0,5%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	105	0,9%	105	0,9%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	21	0,2%	21	0,2%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	89	0,8%	89	0,8%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	101	0,9%	101	0,9%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	98	0,8%	98	0,8%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	92	0,8%	92	0,8%
	0	0,0%	0	0,0%	1.182	10,0%	1.182	10,0%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	294	2,5%	294	2,5%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	377	3,2%	377	3,2%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	61	0,5%	61	0,5%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	1.108	9,3%	1.108	9,3%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	793	6,7%	793	6,7%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	1.353	11,5%	1.353	11,5%
IS Vaxtastefna	0	0,0%	0	0,0%	495	4,2%	495	4,2%
FT Vest Nasdaq-100	0	0,0%	0	0,0%	29	0,2%	29	0,2%
FT Vest U.S. Equity Buffer JUL	0	0,0%	0	0,0%	23	0,2%	23	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	4.532	38,3%	4.532	38,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	292	2,5%	292	2,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	4.530	38,2%	1.291	10,8%	6.036	51,0%	11.857	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2026		Hlutf. af Virði 31.12.2025		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	%	Virði	%	Lágmark	Hámark
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta og sambærilegir sjóðir	5.420	45,7%	5.998	42,3%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissjóðs	1.426	12,0%	1.726	12,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	3.132	26,4%	3.566	25,1%	0%	40%
Innlán fjármála fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir	294	2,5%	415	2,9%	0%	20%
Hlutabréf	1.291	10,9%	1.965	13,8%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,0%	12	0,1%		
Laust fé	292	2,5%	526	3,7%		
Heildareignir	11.857	100,0%	14.208	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Breyting		Hlutfall breyting a af heildar- eignum
		%		%			
IS Sértryggð skuldabréf VTR	1.353	11,4%	1.580	11,1%	(227)		(1,9%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	1.108	9,3%	1.258	8,9%	(150)		(1,3%)
IS Sértryggð skuldabréf	793	6,7%	702	4,9%	91		0,8%
IS Vaxtastefna	495	4,2%	530	3,7%	(35)		(0,3%)
IS Ríkisskuldabréf löng	395	3,3%	429	3,0%	(34)		(0,3%)
RIKB 31 0124	386	3,3%	705	5,0%	(319)		(2,7%)
IS EQUUS hlutabréf	377	3,2%	495	3,5%	(118)		(1,0%)
ISB 28 1221	352	3,0%	377	2,7%	(25)		(0,2%)
ISB T2I 33 0417	349	2,9%	409	2,9%	(60)		(0,5%)
LBANK AT1 PNC31	323	2,7%	0	0,0%	323		2,7%
Stærstu eignir (10)	5.930	50,0%	6.485	45,7%	(554)		(4,7%)
Aðrar eignir	5.927	50,0%	7.723	54,3%	(1.796)		(15,1%)
Heildareignir	11.857	100,0%	14.208	100,0%	(2.350)		(19,8%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026.

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	385	3,2%	0	0,0%	0	0,0%	385	3,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	1.041	8,8%	0	0,0%	0	0,0%	1.041	8,8%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	2.802	23,7%	0	0,00%	0	0,0%	2.802	23,7%
Skuldabréf sveitarfélaga	328	2,8%	0	0,00%	0	0,0%	328	2,8%
Skuldabréf fyrirtækja	2	0,0%	0	0,00%	0	0,0%	2	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	1.081	9,1%	0	0,0%	1.081	9,1%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	135	1,1%	0	0,0%	135	1,1%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	75	0,6%	0	0,0%	75	0,6%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	797	6,7%	797	6,7%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	4.245	35,8%	4.245	35,8%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	672	5,7%	672	5,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	292	2,5%	292	2,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	4.558	38,5%	1.291	10,8%	6.008	50,7%	11.857	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ALPHA	10	(42)	(32)
ALVO	50	(72)	(22)
AMRQ	75	(142)	(67)
ARION	127	(272)	(145)
ARION CBI 30	0	(247)	(247)
ARION T2I 33	0	(98)	(98)
ARION T2I 36	22	(22)	0
BRIM	63	(133)	(70)
CBI-SJODUR	124	(415)	(291)
CB-SJODUR	190	(121)	69
CGNPBUS LX	0	(10)	(10)
EFRW GR	34	(40)	(6)
EIM	12	(15)	(3)
EQUUS	20	(62)	(42)
FAUG US	0	(41)	(41)
FESTI	157	(92)	65
FFEB US	0	(43)	(43)
FJUL US	50	(27)	23
FOCT US	20	0	20
HAGA	86	(112)	(26)
HAMP	41	(1)	40
HEIMAR	89	(102)	(13)
ISB	153	(360)	(207)
ISB 28 1221	113	(161)	(48)
ISB CBI 32	0	(213)	(213)
ISB T2I 33 0417	0	(74)	(74)
ISB T2I 34 0912	0	(25)	(25)
ISF	10	(17)	(7)
JBTM US	34	0	34
KALD	0	(23)	(23)
KVIKA	37	(35)	2
KVIKA 34 1211 T2I	0	(24)	(24)
LAUSA	58	(5)	53
LBANK AT1 PNC31	326	(21)	305
LBANK T2 35	0	(20)	(20)
LBANK T2I 33	50	(146)	(96)
LBANK T2I 35	0	(71)	(71)
LBANK T2I 36	23	(68)	(45)
LONG-RIKI	38	(85)	(47)
OCS	33	(122)	(89)
OCS US	31	0	31
OVTRSJ	99	(256)	(157)
QCOC US	28	0	28
REITIR	99	(85)	14
RIKB 28 1115	48	(226)	(178)
RIKB 31 0124	203	(477)	(274)
RIKB 35 0917	210	(167)	43
RIKB 38 0215	74	(46)	28
RIKB 42 0217	198	(56)	142
RIKI	0	(7)	(7)
RIKS 29 0917	50	(178)	(128)
RIKS 33 0321	34	0	34
RIKS 39 1115	81	0	81
RVK 32 1	82	0	82
RVKN 35 1	90	(37)	53
SIMINN	57	0	57
SJOVA	42	(139)	(97)
SKAGI	0	(26)	(26)
SKEL	0	(79)	(79)
SPGL	47	(12)	35
STFOCBN EU	0	(19)	(19)
STGLOBS	0	(40)	(40)

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

STKONTI	22	(31)	(9)
STSGINU NO	0	(74)	(74)
STWDIUS ID	30	(37)	(7)
STYRK	133	0	133
SVN	47	(43)	4
VAXTAST	44	(92)	(48)
VELTUS	4	(1)	3
VGSGIUS 903	0	(57)	(57)
Heildarkaup og heildarsölur	3.794	(5.764)	(1.970)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	1.128	1.153	1.178
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.726,14	1.731,19	1.709,11
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	10.666	13.034	15.194
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.864,91	1.863,62	1.827,92

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	(0,3%)	(2,5%)	1,2%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	(4,1%)	(4,9%)	(2,3%)
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	0,1%	(2,2%)	1,5%
Raunávöxtun EINKA-C-EB	(3,8%)	(4,6%)	(2,0%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vögun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuáðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vögunarhlutfall sjóðsins var 98,0% skv. vergri aðferð og 100,1% skv. staðfestuáðferð í lok júní 2026.

IS Einkasafn D
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	28	42
Vextir	55	80
Verðbætur	4	5
Heildartekjur	87	127
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	18	31
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	7	10
Önnur gjöld og kostnaður	1	2
Heildargjöld	27	44
Hreinar tekjur (gjöld)	60	83
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(6)	(76)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(161)	(614)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(107)	(607)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	7.068	7.437
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(107)	(607)
Seld hlutdeildarskírteini	36	3.284
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.366)	(790)
Hrein eign í lok tímabils	5.631	9.324

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.775	3.682
Peningamarkaðsgerningar	12	0
Hlutdeildarskírteini	2.753	3.201
Fjárfestingar samtals	5.540	6.883
Aðrar eignir		
Reiðufé	134	188
Aðrar eignir	1	11
Aðrar eignir samtals	135	199
Eignir samtals	5.675	7.082
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	4
Skuld við vörslufyrirtæki	41	10
Skuldir samtals	44	14
Hrein eign	5.631	7.068
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	 262.546	 284.753
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.816,47	1.861,16
Verðmæti EINKA-D-ALM	<u>477</u>	<u>530</u>
 Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	 2.627.584	 3.264.736
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.961,70	2.002,71
Verðmæti EINKA-D-EB	<u>5.154</u>	<u>6.538</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn D

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 50% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall skuldabréfa 59,2%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	531	9,4%	0	0,0%	12	0,2%	542	9,6%
	531	9,4%	0	0,0%	12	0,2%	542	9,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	255	4,5%	0	0,0%	0	0,0%	255	4,5%
Íslandsbanki hf.	365	6,4%	0	0,0%	0	0,0%	365	6,4%
Kvika banki hf.	49	0,9%	0	0,0%	0	0,0%	49	0,9%
Landsbankinn hf.	423	7,4%	0	0,0%	0	0,0%	423	7,4%
	1.091	19,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.091	19,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotek	0	0,0%	164	2,9%	0	0,0%	164	2,9%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	62	1,1%	0	0,0%	62	1,1%
Arion banki hf.	0	0,0%	35	0,6%	0	0,0%	35	0,6%
Brim hf.	0	0,0%	29	0,5%	0	0,0%	29	0,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	18	0,3%	0	0,0%	18	0,3%
Festi hf.	0	0,0%	80	1,4%	0	0,0%	80	1,4%
Fly Play hf.	2	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	73	1,3%	0	0,0%	73	1,3%
Heimar hf.	0	0,0%	47	0,8%	0	0,0%	47	0,8%
Iceland Seafood International	0	0,0%	27	0,5%	0	0,0%	27	0,5%
Ísfélag hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	37	0,7%	0	0,0%	37	0,7%
JBTM Marel Corp.	0	0,0%	29	0,5%	0	0,0%	29	0,5%
Kaldalón hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	14	0,2%	0	0,0%	14	0,2%
Oculus Holding AG	0	0,0%	59	1,0%	0	0,0%	59	1,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	50	0,9%	0	0,0%	50	0,9%
Sildarvinnslan hf.	0	0,0%	40	0,7%	0	0,0%	40	0,7%
Síminn hf.	0	0,0%	39	0,7%	0	0,0%	39	0,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	31	0,5%	0	0,0%	31	0,5%
Skagi hf.	0	0,0%	53	0,9%	0	0,0%	53	0,9%
Skeljungur hf.	0	0,0%	10	0,2%	0	0,0%	10	0,2%
	2	0,0%	914	15,9%	0	0,0%	916	15,9%
Samtals	1.624	28,6%	914	15,9%	12	0,2%	2.549	44,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	127	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	127	2,2%
	127	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	127	2,2%
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Styrkás hf.	0	0,0%	111	2,0%	0	0,0%	111	2,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	14	0,2%	14	0,2%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	151	2,7%	151	2,7%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	100	1,8%	100	1,8%
iShares S&P 500 Equal Weight	0	0,0%	0	0,0%	22	0,4%	22	0,4%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	87	1,5%	87	1,5%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	50	0,9%	50	0,9%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	17	0,3%	17	0,3%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	71	1,3%	71	1,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	81	1,4%	81	1,4%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	78	1,4%	78	1,4%
Vanguard ESG Developed World ...	0	0,0%	0	0,0%	73	1,3%	73	1,3%
	0	0,0%	0	0,0%	744	13,2%	744	13,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	226	4,0%	226	4,0%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	295	5,2%	295	5,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	422	7,5%	422	7,5%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	304	5,4%	304	5,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	518	9,2%	518	9,2%
IS Vaxtastefna	0	0,0%	0	0,0%	190	3,3%	190	3,3%
FT Vest Nasdaq-100	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
FT Vest U.S. Equity Buffer JUL	0	0,0%	0	0,0%	18	0,3%	18	0,3%
FT Vest U.S. Equity Buffer OKT	0	0,0%	0	0,0%	13	0,2%	13	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	2.009	35,5%	2.009	35,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	134	2,4%	134	2,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.751	30,8%	1.025	17,9%	2.900	51,3%	5.675	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2026	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2025	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta og sambærilegir sjóðir	2.526	44,5%	2.867	40,4%	30%	90%
Skuldabréf og vixlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	542	9,6%	670	9,5%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	1.220	21,5%	1.331	18,8%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir	226	4,0%	334	4,7%	0%	20%
Hlutabréf	1.025	18,1%	1.681	23,7%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,0%	11	0,2%		
Laust fé	134	2,4%	188	2,7%		
Heildareignir	5.675	100,0%	7.082	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	518	9,1%	582	8,3%	(64)	(1,1%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	422	7,4%	460	6,5%	(38)	(0,7%)
IS Sértryggð skuldabréf	304	5,4%	257	3,6%	47	0,8%
IS EQUUS Hlutabréf	295	5,2%	402	5,7%	(107)	(1,9%)
Alpha hlutabréf	226	4,0%	334	4,7%	(108)	(1,9%)
IS Vaxtastefna	190	3,3%	191	2,7%	(1)	(0,0%)
Alvotek	164	2,9%	287	4,1%	(123)	(2,2%)
IS Ríkisskuldabréf löng	151	2,7%	159	2,2%	(8)	(0,1%)
ISB T2I 33 0417	149	2,6%	145	2,0%	5	0,1%
RIKB 31 0124	147	2,6%	258	3,6%	(111)	(2,0%)
Stærstu eignir (10)	2.567	45,2%	3.075	43,4%	(508)	(9,0%)
Aðrar eignir	3.108	54,8%	4.007	56,6%	(899)	(15,8%)
Heildareignir	5.675	100,0%	7.082	100,0%	(1.407)	(24,8%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026.

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	150	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	150	2,6%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	393	6,9%	0	0,0%	0	0,0%	393	6,9%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	1.091	19,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.091	19,2%
Skuldabréf sveitarfélaga	127	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	127	2,2%
Skuldabréf fyrirtækja	2	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	858	15,1%	0	0,0%	858	15,1%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	111	2,0%	0	0,0%	111	2,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	56	1,0%	0	0,0%	56	1,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	633	11,15%	633	11,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.598	28,17%	1.598	28,2%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	521	9,19%	521	9,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	134	2,36%	134	2,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,03%	1	0,0%
Heildareignir	1.762	31,1%	1.025	18,1%	2.887	50,9%	5.675	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ALPHA	0	(41)	(41)
ALVO	27	(78)	(51)
AMRQ	61	(131)	(70)
ARION	107	(229)	(122)
ARION CBI 30	22	(112)	(90)
ARION T2I 33	0	(24)	(24)
ARION T2I 36	0	(22)	(22)
BRIM	53	(111)	(58)
CBI-SJODUR	48	(135)	(87)
CB-SJODUR	80	(41)	39
CGNPBUS LX	0	(9)	(9)
EFRW GR	21	(37)	(16)
EIM	7	0	7
EQUUS	0	(48)	(48)
FAUG US	0	(37)	(37)
FESTI	126	(73)	53
FFEB US	0	(41)	(41)
FJUL US	49	(31)	18
FOCT US	13	0	13
HAGA	69	(91)	(22)
HAMP	36	(1)	35
HEIMAR	71	(84)	(13)
ISB	151	(327)	(176)
ISB 28 1221	68	(69)	(1)
ISB CBI 32	0	(64)	(64)
ISF	7	(19)	(12)
JBTM US	27	0	27
KALD	0	(20)	(20)
KVIKA	31	(28)	3
KVIKA 34 1211 T2I	0	(24)	(24)
LBANK AT1 PNC31	123	0	123
LBANK T2 35	0	(23)	(23)
LBANK T2I 33	25	(49)	(24)
LBANK T2I 35	0	(24)	(24)
LBANK T2I 36	0	(23)	(23)
LONG-RIKI	10	(23)	(13)
NOVA	0	(2)	(2)
OCS	30	(107)	(77)
OCS US	21	0	21
OVTRSJ	46	(87)	(41)
QCOC US	22	0	22
REITIR	77	(68)	9
RIKB 28 1115	14	(84)	(70)
RIKB 31 0124	86	(181)	(95)
RIKB 35 0917	77	(68)	9
RIKB 38 0215	27	(24)	3
RIKB 42 0217	73	(20)	53
RIKI	0	(3)	(3)
RIKS 29 0917	6	(56)	(50)
RIKS 33 0321	11	0	11
RIKS 39 1115	31	0	31
RVK 32 1	33	0	33
RVKN 35 1	32	(13)	19
SIMINN	44	0	44
SJOVA	30	(124)	(94)
SKAGI	0	(23)	(23)
SKEL	0	(75)	(75)
SPGL	33	(9)	24
STFOCBN EU	0	(16)	(16)
STGLOBS	0	(34)	(34)
STKONTI	26	(28)	(2)
STSGINU NO	0	(65)	(65)
STWDIUS ID	24	(34)	(10)

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

STYRK	110	0	110
SVN	38	(41)	(3)
VAXTAST	23	(29)	(6)
VGSGIUS 903	0	(50)	(50)
Heildar kaup og heildarsölur	2.146	(3.310)	(1.166)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	477	530	615
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.816,47	1.861,16	1.915,29
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	5.154	6.538	6.822
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.961,70	2.002,71	2.047,60

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	(2,4%)	(5,7%)	(0,7%)
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	(6,1%)	(8,1%)	(4,1%)
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	(2,1%)	(5,4%)	(0,4%)
Raunávöxtun EINKA-D-EB	(5,8%)	(7,8%)	(3,8%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 98,0% skv. vergri aðferð og 100,0% skv. staðfestuaðferð í lok júní 2026.

IS Einkasafn E

Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	8	8
Vextir	4	7
Heildartekjur	12	15
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	5	5
Viðskiptakostnaður	2	3
Heildargjöld	7	8
Hreinar tekjur (gjöld)	5	7
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(18)	(46)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(37)	(72)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(50)	(111)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.050	1.112
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(50)	(111)
Seld hlutdeildarskírteini	16	205
Innleyst hlutdeildarskírteini	(90)	(157)
Hrein eign í lok tímabils	926	1.049

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	396	474
Peningamarkaðsgerningar	1	0
Hlutdeildarskírteini	460	480
Fjárfestingar samtals	857	954
Aðrar eignir		
Reiðufé	78	95
Aðrar eignir	2	3
Aðrar eignir samtals	80	98
Eignir samtals	937	1.052
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	10	1
Skuldir samtals	11	2
Hrein eign	926	1.050
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	216.894	231.944
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	2.155,67	2.277,66
Verðmæti EINKA-E-ALM	467	528
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	197.138	212.829
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	2.327,58	2.450,42
Verðmæti EINKA-E-EB	459	522

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall skuldabréfa 51,4%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	54	5,8%	0	0,0%	1	0,1%	55	5,9%
	54	5,8%	0	0,0%	1	0,1%	55	5,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	25	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	25	2,7%
Landsbankinn hf.	22	2,3%	0	0,0%	0	0,0%	22	2,3%
	47	5,0%	0	0,0%	0	0,0%	47	5,0%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	53	5,7%	0	0,0%	53	5,7%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	22	2,3%	0	0,0%	22	2,3%
Arion banki hf.	0	0,0%	9	1,0%	0	0,0%	9	1,0%
Brim hf.	0	0,0%	8	0,9%	0	0,0%	8	0,9%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Festi hf.	0	0,0%	21	2,2%	0	0,0%	21	2,2%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	18	1,9%	0	0,0%	18	1,9%
Heimar hf.	0	0,0%	12	1,3%	0	0,0%	12	1,3%
Iceland Seafood International	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Ísfélag hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	18	1,9%	0	0,0%	18	1,9%
JBTM Marel Corp.	0	0,0%	8	0,9%	0	0,0%	8	0,9%
Kaldalón hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	4	0,4%	0	0,0%	4	0,4%
Oculus Holding AG	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	1,3%	0	0,0%	12	1,3%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	10	1,1%	0	0,0%	10	1,1%
Síminn hf.	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	8	0,9%	0	0,0%	8	0,9%
Skagi hf.	0	0,0%	14	1,5%	0	0,0%	14	1,5%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
	0	0,0%	259	27,7%	0	0,0%	259	27,7%
Samtals	101	10,8%	259	27,7%	1	0,1%	361	38,6%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	10	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	10	1,1%
	10	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	10	1,1%
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Styrkás hf.	0	0,0%	26	2,8%	0	0,0%	26	2,8%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	15	1,6%	15	1,6%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	24	2,6%	24	2,6%
iShares S&P 500 Equal Weight	0	0,0%	0	0,0%	7	0,7%	7	0,7%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	22	2,3%	22	2,3%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	13	1,4%	13	1,4%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	19	2,0%	19	2,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	21	2,2%	21	2,2%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	20	2,1%	20	2,1%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	19	2,0%	19	2,0%
	0	0,0%	0	0,0%	165	17,4%	165	17,4%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	59	6,3%	59	6,3%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	77	8,3%	77	8,3%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	43	4,6%	43	4,6%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	32	3,5%	32	3,5%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	49	5,2%	49	5,2%
IS Vaxtastefna	0	0,0%	0	0,0%	18	1,9%	18	1,9%
FT Vest Nasdaq-100	0	0,0%	0	0,0%	6	0,6%	6	0,6%
FT Vest U.S. Equity Buffer JUL	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
FT Vest U.S. Equity Buffer OKT	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
	0	0,0%	0	0,0%	295	31,6%	295	31,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	78	8,3%	78	8,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	111	11,9%	285	30,5%	541	57,6%	937	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2026	%	31.12.2025	%		
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta og sambærilegir sjóðir	401	42,8%	401	35,2%	30%	90%
Skuldabréf og vixlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	55	5,9%	50	7,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	57	6,1%	51	6,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir	59	6,3%	79	8,2%	0%	20%
Hlutabréf	285	30,4%	373	39,5%	15%	75%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,2%	3	0,2%		
Laust fé	78	8,3%	95	3,0%		
Heildareignir	937	100,0%	1.052	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Breyting		Hlutfall breytinga af heildar- eignum
		%		%			
Reiðufé	78	8,3%	95	9,0%	(17)		(1,8%)
IS EQUUS Hlutabréf	77	8,2%	94	8,9%	(17)		(1,8%)
Alpha hlutabréf	59	6,3%	79	7,5%	(20)		(2,1%)
Alvotek hlutabréf	53	5,7%	65	6,2%	(12)		(1,3%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	49	5,2%	44	4,2%	5		0,5%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	43	4,6%	35	3,3%	8		0,9%
IS Sértryggð skuldabréf	32	3,4%	19	1,8%	13		1,4%
Styrkás fjárfestingafélag hf.	26	2,8%	0	0,0%	26		2,8%
ISB T2I 33 0417	25	2,7%	24	2,3%	1		0,1%
Capital Group New Perspect.	24	2,6%	23	2,2%	1		0,1%
Stærstu eignir (10)	466	49,7%	478	45,4%	(12)		(1,3%)
Aðrar eignir	471	50,3%	574	54,6%	(103)		(11,0%)
Heildareignir	937	100,0%	1.052	100,0%	(115)		(12,3%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2026.

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	15	1,6%	0	0,0%	0	0,0%	15	1,6%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	40	4,2%	0	0,0%	0	0,0%	40	4,2%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	46	5,0%	0	0,0%	0	0,0%	46	5,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	14	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	14	1,5%
Skuldabréf fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	244	26,1%	0	0,0%	244	26,1%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	26	2,7%	0	0,0%	26	2,7%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	14	1,4%	0	0,0%	14	1,4%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	164	17,5%	164	17,5%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	158	16,9%	158	16,9%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	136	14,5%	136	14,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	78	8,3%	78	8,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	115	12,3%	283	30,3%	538	57,4%	937	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2026
ALPHA	4	(6)	(2)
ALVO	28	(26)	2
AMRQ	33	(37)	(4)
ARION	23	(50)	(27)
ARION CBI 30	22	(22)	0
ARION T2I 33	24	(25)	(1)
ARION T2I 36	22	(21)	1
BRIM	14	(26)	(12)
CBI-SJODUR	6	(4)	2
CB-SJODUR	12	0	12
EFRW GR	7	(8)	(1)
EIM	3	0	3
EQUUS	3	(4)	(1)
FAUG US	0	(8)	(8)
FESTI	32	(17)	15
FFEB US	0	(9)	(9)
FJUL US	12	(8)	4
FOCT US	4	0	4
HAGA	16	(21)	(5)
HAMP	9	0	9
HEIMAR	18	(19)	(1)
ISB	58	(88)	(30)
ISB 28 1221	23	(23)	0
ISF	2	(3)	(1)
JBTM US	8	0	8
KALD	0	(4)	(4)
KVIKA	7	(6)	1
LAUSA	2	0	2
LBANK AT1 PNC31	20	0	20
LBANK T2I 36	0	(23)	(23)
LONG-RIKI	3	0	3
OCS	20	(34)	(14)
OCS US	4	0	4
OVTRSJ	11	(2)	9
QCOC US	6	0	6
REITIR	20	(17)	3
RIKB 28 1115	3	(7)	(4)
RIKB 31 0124	10	(15)	(5)
RIKB 35 0917	8	(4)	4
RIKB 38 0215	2	(0)	2
RIKB 42 0217	7	(1)	6
RIKS 29 0917	2	(3)	(1)
RIKS 33 0321	2	0	2
RIKS 39 1115	3	0	3
RVK 32 1	3	0	3
RVKN 35 1	7	0	7
SIMINN	35	(24)	11
SJOVA	9	(26)	(17)
SKAGI	0	(3)	(3)
SKEL	0	(15)	(15)
SPGL	8	(1)	7
STFOCBN EU	0	(2)	(2)
STGLOBS	0	(9)	(9)
STKONTI	6	(5)	1
STSGINU NO	0	(12)	(12)
STWDIUS ID	6	(6)	0
STYRK	25	0	25
SVN	10	(7)	3

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

VAXTAST	2	0	2
VGSGIUS 903	0	(9)	(9)
Heildarkaup og heildarsölur	621	(659)	(38)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	467	528	601
Kaupgengi EINKA-E-ALM	2.155,67	2.277,66	2.441,94
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	459	522	511
Kaupgengi EINKA-E-EB	2.327,58	2.450,42	2.610,13

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	(5,4%)	(9,0%)	(2,5%)
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	(9,0%)	(11,3%)	(5,8%)
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	(5,0%)	(8,7%)	(2,2%)
Raunávöxtun EINKA-E-EB	(8,6%)	(11,0%)	(5,5%)

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuadferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 92,6% skv. vergri aðferð og 100,4% skv. staðfestuadferð í lok júní 2026.

IS Einkasafn Erlent
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

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

Rekstrarreikningur

	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	1	1
Vextir og gengismunur	(9)	(1)
Heildartekjur	(8)	0
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	10	10
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	14	13
Hreinar tekjur (gjöld)	(22)	(13)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(3)	(22)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	171	(98)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	146	(133)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.093	3.202
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	146	(133)
Seld hlutdeildarskírteini	65	53
Innleyst hlutdeildarskírteini	(93)	(314)
Hrein eign í lok tímabils	3.211	2.808

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	446	423
Hlutdeildarskírteini	2.698	2.622
Fjárfestingar samtals	3.144	3.045
Aðrar eignir		
Reiðufé	90	40
Aðrar eignir	22	14
Aðrar eignir samtals	112	54
Eignir samtals	3.256	3.099
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	2
Skuld við vörslufyrirtæki	44	4
Skuldir samtals	45	6
Hrein eign	3.211	3.093
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	168.556	162.124
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	2.402,10	2.300,22
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	405	373
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	114.362	113.639
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	2.555,64	2.438,38
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	292	277
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	44.329	43.961
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	19,01	18,37
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	107	101
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	941.844	960.562
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	20,22	19,48
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	2.407	2.342

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 12-20

2. Markmið IS Einkasafn Erlent

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2026

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	419	12,9%	0	0,0%	419	12,9%
FT Vest U.S. Equity Buffer Oct	87	2,7%	0	0,0%	87	2,7%
FT Vest US Equity Buffer July	96	3,0%	0	0,0%	96	3,0%
Innovator NASDAQ-100 Quarterly	122	3,7%	0	0,0%	122	3,7%
iShares S&P 500 Equal Weight	142	4,4%	0	0,0%	142	4,4%
Seilern Styx World Growth	183	5,6%	0	0,0%	183	5,6%
Skagen Focus VPFO B	414	12,7%	0	0,0%	414	12,7%
Skagen Global Fund EUR	92	2,8%	0	0,0%	92	2,8%
Skagen Kon Tiki	381	11,7%	0	0,0%	381	11,7%
Sparinvest Global Value I EUR	431	13,2%	0	0,0%	431	13,2%
Storebrand Global Indeks-N4	401	12,3%	0	0,0%	401	12,3%
Vanguard ESG Developed World	376	11,5%	0	0,0%	376	11,5%
	3.144	96,5%	0	0,0%	3.144	96,5%
Reiðufé	0	0,0%	90	2,8%	90	2,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	22	0,7%	22	0,7%
Heildareignir	3.144	96,5%	112	3,5%	3.256	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2026		Hlutf. af Virði 31.12.2025		Fjárfestingarstefna, % Lágmark Hámark	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.		
Verðbréfasjóðir, sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta og sambærilegir sjóðir	3.144	96,5%	3.045	98,3%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Sérhæfðir sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Stök hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	22	0,7%	14	0,4%		
Laust fé	90	2,8%	40	1,3%		
Heildareignir	3.256	100,0%	3.099	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok tímabilsins og stöðu sömu flokka árið áður.

	Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
		%		%		
Sparinvest - Global Value I	431	13,3%	187	6,0%	244	7,5%
Capital Group New Perspective	420	13,0%	391	12,6%	29	0,9%
Skagen Focus VPFO B	414	12,7%	360	11,6%	54	1,7%
Storebrand Global Indeks-N4	401	12,3%	510	16,5%	(109)	(3,3%)
Skagen Kon Tiki	381	11,7%	284	9,2%	97	3,0%
Vanguard ESG Developed World	376	11,5%	436	14,1%	(60)	(1,8%)
Seilern Stryx World Growth	183	5,6%	253	8,2%	(70)	(2,1%)
iShares S&P 500 Equal Wight	142	4,4%	136	4,4%	6	0,2%
Innovator NASDAQ-100 Quarterly	122	3,7%	0	0,0%	122	3,7%
FT Vest US Equity Buffer July	96	2,9%	0	0,0%	96	2,9%
Stærstu eignir (10)	2.966	91,1%	2.557	82,5%	409	12,6%
Aðrar eignir	290	8,9%	542	17,5%	(252)	(7,7%)
Heildareignir	3.256	100,0%	3.099	100,0%	157	4,9%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir 30.6.2026		Eignir 31.12.2025	
			%		%
Bandaríkin	USD	1.843	56,6%	1.788	57,7%
Suður Kórea	KRW	173	5,3%	114	3,6%
Frakkland	EUR	150	4,6%	143	4,6%
Japan	JPY	140	4,3%	134	4,3%
Kanada	CAD	117	3,6%	144	4,7%
Þýskaland	EUR	114	3,5%	94	3,0%
Bretland	GBP	94	2,9%	91	2,9%
Sviss	CHF	68	2,1%	73	2,4%
Kína	RMB	68	2,1%	69	2,2%
Holland	EUR	62	1,9%	59	1,5%
Annað		427	13,1%	390	13,0%
Heildareignir		3.256	100,0%	3.099	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2026.

Flokkur:	Kaupverð 1.1.-30.6.2026	Söluverð 1.1.-30.6.2026	Nettó 1.1.-30.6.2026
EFRW GR (iShares S&P 500 Equal Weig)	136	(136)	0
FAUG US (FT Vest US Equity Buffer Aug)	0	(137)	(137)
FFEB US (FT Vest US Equity Buffer Feb)	0	(145)	(145)
FJUL US (FT Vest US Equity Buffer Jul)	234	(137)	97
FOCT US (FT Vest US. Equity Buffer Oct)	86	0	86
QCOC US (FT Vest Nasdaq 100 Conserva)	119	0	119
SPGL (Sparinvest - Global Value I)	205	0	205
STFOCBN EU (Skagen Focus B)	43	(18)	25
STGLOBS (Skagen Global Fund)	0	(90)	(90)
STKONTI (Skagen Kon-Tiki)	150	(82)	68
STSGINU NO (Storebrand Global Indeks)	0	(152)	(152)
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	40	(80)	(40)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Dev. World)	0	(107)	(107)
Heildarkaup og heildarsölur	1.013	(1.084)	(71)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	405	373	359
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	2.402,10	2.300,22	2.171,87
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	292	277	248
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	2.555,64	2.438,38	2.287,44
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	107	101	97
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	19,01	18,37	15,76
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	2.407	2.342	2.498
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	20,22	19,48	16,60

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	4,4%	(4,7%)	7,9%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	0,5%	(7,1%)	4,2%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	4,8%	(4,4%)	8,3%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	0,8%	(6,8%)	4,6%
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	3,5%	8,3%	5,7%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	(0,5%)	5,5%	2,0%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	3,8%	8,6%	6,0%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	(0,2%)	5,9%	2,4%

*) Ávöxtun í EINKA-ER-ALUS og EINKA-ER-EBUS er mælt í USD sem er uppgjörsmynt sjóðsdeildanna

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vögun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Engin afleiðuviðskipti voru á tímabilinu.