

Veðskuldabréfasjóðurinn Virðing
Ársreikningur 2020

Efnisyfirlit

| | |
|---|-------------|
| | Bls. |
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra | 1 |
| Áritun óháðra endurskoðenda | 2 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign | 4 |
| Efnahagsreikningur | 5 |
| Yfirlit yfir fjárfestingar | 6 |
| Skýringar | 7 |

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Veðskuldabréfasjóðurinn Virðing er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum 45/2020 um sérhæfða sjóði. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum. Rekstur sjóðsins er í höndum Kvik eignastýringar hf.

Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á árinu.

Ársreikningur sjóðsins er hluti af B-hluta ársreiknings Kvik eignastýringar hf. sem inniheldur ársreikninga verðbréfa-, fjárfestingar- og annarra sérhæfðra sjóða. Vísað er í þann reikning varðandi ýmsa upplýsingagjöf stjórnar. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð af rekstri sjóðsins á árinu 2020 að fjárhæð 21,4 m.kr. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa nam 201,5 m.kr. í árslok 2020.

Horfur í starfsumhverfi

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu vegna COVID-19 veirunnar. Veiran hefur breiðst hratt út um heiminn og hefur haft víðtæk efnahagsleg áhrif samhliða mikilli lækkun á verði hlutabréfa, ásamt takmörkunum á ferðum fólks milli landa. Sú þróun sem hefur orðið hefur veikt greiðslugetu fjölda fyrirtækja í landinu og þar með talið einhverra af mótaðilum sjóðsins. Sjóðurinn hefur hins vegar tryggingar á bak við allar sínar fjárfestingar og er því erfitt að meta á þessum tímapunkti hver endanleg áhrif COVID-19 á rekstur sjóðsins verða. Þá er óljóst hve lengi þessi faraldur mun geisa. Hugsanlegt er að á næstu misserum þurfi að beita varúðarfærslu við mat á eignum sjóðsins en slíkt liggur ekki fyrir að svo stöddu. Sjóðurinn hefur hins vegar sterka stöðu lausafjár og getur mætt umtalsverðum þörfum um t.a.m. greiðslufresti án þess að það hafi áhrif á getu sjóðsins til þess að standa við sínar skuldbindingar næstu 12-18 mánuði. Hver sem þróunin verður að þá mun sjóðurinn leitast við að hámarka virði fjárfestinga sinna ásamt því að horfa til samfélagslegra þátta við úrlausn mála gagnvart mótaðilum sínum.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á árinu 2020, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 31. desember 2020 og breytingum á handbæru fé á árinu 2020.

Stjórn Kvik eignastýringar hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2020 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 16. febrúar 2021.

Guðlaug Kristbjörg Kristinsdóttir, stjórnarformaður
Óttar Már Ingvarsson, varaformaður
Andri Vilhjálmur Sigurðsson, stjórnarmaður

Hannes Frímann Hrólfsson, framkvæmdastjóri

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar fyrir árið 2020 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar fyrir árið 2020. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2020, efnahag hans 31. desember 2020 og breytingu á hreinni eign á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar Kviku eignastýringar hf. í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð sjóðnum Veðskuldabréfasjóðurinn Virðing í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Veðskuldabréfasjóðnum Virðingu óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2020. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

| Megináhersla við endurskoðun | Hvernig við endurskoðuðum megináherslur |
|---|---|
| Mat á virði verðbréfa með föstum tekjum | |
| Helsta eign sjóðsins eru útlán. Eins og sjá má í skýringu 9 í ársreikningi sjóðsins. | Við höfum framkvæmt ítarlegt áhættumat á lánasafninu og tekið úrtak lána í árslok. |
| Þar sem útlán eru lang stærsti hluti efnahagsreiknings sjóðsins og þar sem virði útlána á reikningsskiladegi er háð mati stjórnenda þá höfum við metið hann sem megináherslu í endurskoðuninni. Við teljum mikilvægast að fara yfir virði eignanna og að þær séu ekki ofmetnar. | Við höfum lagt mat á hvort mat stjórnenda á virði lána sé viðeigandi í samræmi við undirliggjandi gögn. Við höfum farið yfir hvort það séu trygg veð til staðar á bak við lánin ásamt því að fara yfir hvort lánin séu í skilum og að skuldari sé greiðsluhæfur. |

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar samanstanda af skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Áritun óháðra endurskoðenda

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

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

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd Kviku eignastýringar hf. meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd Kviku eignastýringar hf. að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar. Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur sjóðsins hefur Deloitte veitt sjóðnum aðra heimilaða þjónustu svo sem könnun árschlutareiknings. Deloitte hefur til staðar innri ferla til að tryggja óhæði sitt áður en Deloitte tekur að sér önnur verkefni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Deloitte var fyrst kjörið endurskoðandi Kviku eignastýringar hf. á aðalfundi félagsins þann 10.6.2020. Deloitte hefur verið endurskoðandi Veðskuldabréfsins Virðingar síðan á aðalfundi.

Kópavogur, 16. febrúar 2021

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar fyrir árið 2020 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2020

| | Skýringar | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| Vaxtatekjur | 3 | 313.919 | 327.967 |
| Vaxtagjöld | 3 | (279.954) | (286.225) |
| Virðisbreyting skuldabréfa | 4 | 7.416 | 11.977 |
| Hreinar fjármunatekjur | | 41.380 | 53.719 |
| Umsýsluþóknun | 12 | (7.230) | (8.170) |
| Viðskiptaþóknunir | | 0 | (17) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (12.711) | (15.033) |
| Rekstrargjöld alls | | (19.941) | (23.220) |
| Hagnaður ársins | | 21.439 | 30.499 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 180.068 | 149.569 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 0 | 0 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | 0 |
| Hækkun á fjármögnunarhreyfingum | 0 | 0 |
| Hrein eign ársins | 201.507 | 180.068 |

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

| Eignir | Skýringar | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| Verðbréf með föstum tekjum | 4,8,9 | 3.348.651 | 3.853.769 |
| Hlutdeildarskírteini | 4,8,9 | 594.886 | 347.576 |
| Fjárfestingar samtals | | 3.943.537 | 4.201.345 |
| Handbært fé | 5 | 223.077 | 71.042 |
| Innleystar eignir | 6 | 137.939 | 137.939 |
| Aðrar eignir samtals | | 361.016 | 208.982 |
| Eignir samtals | | 4.304.552 | 4.410.327 |
| Skuldir | | | |
| Skuldabréfaútgáfa | 7,10 | 4.102.411 | 4.214.899 |
| Langtímaskuldir samtals | | 4.102.411 | 4.214.899 |
| Viðskiptaskuldir | | 635 | 660 |
| Aðrar skammtímaskuldir | | 0 | 14.700 |
| Aðrar skuldir samtals | | 635 | 15.360 |
| Skuldir samtals | | 4.103.046 | 4.230.259 |
| Hlutdeildarskírteini | | 201.507 | 180.068 |
| Eigið fé og skuldir samtals | | 4.304.552 | 4.410.327 |
| Fjöldi eininga | 11 | 600 | 600 |
| Gengi sjóðsbréfa | 11 | 3,37 | 3,07 |

Yfirlit yfir fjárfestingar 31. desember 2020

| Eignir | Skýringar | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Verðbréf með föstum tekjum | 8, 9 | 3.348.651 | 3.853.769 |
| Verðbréf með föstum tekjum | | 3.348.651 | 3.853.769 |
| Hlutdeildarskírteini | 8, 9 | 594.886 | 347.576 |
| Verðbréf með breytilegum tekjum og afleiður | | 594.886 | 347.576 |
| Fjárfestingar samtals | 8, 9 | 3.943.537 | 4.201.345 |
| Fjárfestingar samtals | | 3.943.537 | 4.201.345 |
| Hlutfallsleg skipting | | | |
| Önnur skuldabréf | 8, 9 | 84,9% | 91,7% |
| Verðbréf með föstum tekjum | | 84,9% | 91,7% |
| Hlutdeildarskírteini | 8, 9 | 15,1% | 8,3% |
| Verðbréf með breytilegum tekjum og afleiður | | 15,1% | 8,3% |
| Skráðar fjárfestingar samtals | | 100,0% | 100,0% |
| Fjárfestingar samtals | | 100,0% | 100,0% |

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði og er gerður í íslenskum krónum.

Kvika eignastýring hf. er dótturfélag Kvikubanka hf og hluti af samstæðuársreikningi bankans og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Sjóðurinn er í umsjá Kvikubanka hf. og er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

Veðskuldabréfasjóðurinn Virðing er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fyrir fagfjárfesta.

2. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

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

Reikningsskilaaðferðir

3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

4. Verðbréf

a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfseminni.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru færð á gengi í lok tímabilsins.

b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

5. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

6. Innleystar eignir

Sjóðurinn hefur yfirtekið eina fasteign. Stefnt er að því að hún verði seld fljótlega.

7. Skuldabréfaútgáfa

Langtímaskuldir eru metnar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til lækkunar langtímaskulda í ársreikningi og er innleystur í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Skýringar - framhald

Fjárfestingar

8. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

| | Fjárfestingar | | Breyting | Fjárfestingastefna | |
|---|---------------|---------------|----------|--------------------|--------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | | Lágmark | Hámark |
| Skuldabréf sem tryggð eru með veði í atvinnu- og íbúðahúsnæði | 84,9% | 91,7% | -6,8% | 0,0% | 100,0% |
| Hlutdeildarskírteini í lausafjárskjóðum | 15,1% | 8,3% | 6,8% | 0,0% | 100,0% |
| Samtals | 100,0% | 100,0% | | | |

9. Sundurliðun fjárfestinga

| | Útg. af eða með ábyrgð ríkis eða svf. | Hlutdeildarskírteini | Hlutabréf | Annað | Samtals |
|-------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------|------------------|------------------|
| Hlutdeildarskírteini | | 594.886 | | | 594.886 |
| Aðrir fjármálagerningar | | | | 3.348.651 | 3.348.651 |
| Samtals | 0 | 594.886 | 0 | 3.348.651 | 3.943.537 |
| Hlutdeildarskírteini | | 15,1% | | | 15,1% |
| Aðrir fjármálagerningar | | | | 84,9% | 84,9% |
| Samtals | 0,0% | 15,1% | 0,0% | 84,9% | 100,0% |

10. Skuldabréfaútgáfa

Skuld Veðskuldabréfasjóðsins Virðingar er veðskuldabréfið VEDS 1 14 01 gefið út 27. maí 2014 og í kjölfarið skráð á OMX Nordic. Bréfið er vaxtagreiðslubréf til 50 ára með 4 vaxtaafborgunum á ári. Skuldin er bundin vísitölu neysluverðs.

Hlutdeildarskírteini

11. Bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina greinist þannig:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Hlutdeildarskírteini | 2.024 | 1.840 | 1.754 |
| Hrein eign skuldabréfaeigenda | 199.483 | 178.228 | 147.814 |
| Samtals | 201.507 | 180.068 | 149.569 |
| Fjöldi eininga | 600 | 600 | 600 |
| Gengi | 3,37 | 3,07 | 2,92 |
| Ávöxtun greinist þannig: | | | |
| Nafnávöxtun | 10,00% | 4,88% | 10,00% |
| Raunávöxtun | 6,33% | 3,17% | 6,57% |

Ýmislegt

12. Þóknarir

Sjóðurinn greiðir Kvik eignastýringu hf. árlega umsýsluþóknun sem reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins í árslok eða 0,18%.

13. Laun

Sjóðurinn greiðir engin laun þar sem sjóðnum er stýrt af Kvik eignastýringu hf. Sjá skýringar 16 og 17 í A-hluta ársreiknings Kvik eignastýringar hf.



Undirritunarsíða

Guðlaug Kristbj. Kristinsdóttir

Óttar Már Ingvason

Andri Vilhjálmur Sigurðsson

Hannes Frímann Hrólfsson

Guðmundur Ingólfsson

Pálína Árnadóttir