



Árshlutareikningur

30. júní 2026

Efnisyfirlit

A-hluti

Bls.

Árshlutareikningur rekstrarfélagsins

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstremisýfirlit	8
Skýringar	9

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur	17	Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.	37
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	18	Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	43
Efnahagsreikningur	19	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	49
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	20	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	56
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	25	Landsbréf - Global Portfolio hs.	61
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	31	Landsbréf - Nordic 40 hs.	67
		Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	74

Árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn árshlutareikningur	81	Landsbréf - Einkabréf C hs.	139
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	82	Landsbréf - Einkabréf D hs.	147
Efnahagsreikningur	84	Landsbréf - Einkabréf E hs.	155
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	86	Landsbréf - Veltubréf hs.	161
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	94	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	167
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	102	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	174
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	110	Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	181
Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.	118	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	189
Landsbréf - Einkabréf A hs.	123	Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	197
Landsbréf - Einkabréf B hs.	131	Landsbréf - Hekla hs.	205
		Landsbréf - Eignadreifing erlend hs.	213

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins

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

Eignaraðild og framsetning ársreiknings:

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

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

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

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

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á fyrri hluta ársins 2026

Rekstur Landsbréfa gekk vel á fyrri árshelmingi ársins 2026. Hreinar rekstrartekjur félagsins á fyrri árshelmingi ársins 2026 námu rúmum 1.367 milljónum króna, samanborið við tæpar 1.142 milljónir króna á fyrri árshelmingi ársins 2025. Hagnaður af rekstri fyrri árshelmings ársins 2026 eftir skatta var samkvæmt rekstrarreikningi tæpar 603 milljónir króna, samanborið við tæpar 457 milljónir króna á fyrri árshelmingi ársins 2025. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok fyrri árshelmings 2026 var rúmar 3.971 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2025 rúmar 4.368 milljónir króna. Eiginfjárlutfall félagsins var 74,29% í lok fyrri árshelmings 2026 samanborið við 64,77% í lok ársins 2025. Í lok tímabilsins voru 22 stöðugildi í Landsbréfum hf. en ársverkin voru 21,7. Heildarlaunakostnaður á fyrri árshelmingi var tæpar 408 milljón króna, en var á samanburðartímabili tæpar 391 milljónir króna. Ekki voru greiddir neindir kaupaukar né naut starfsfólk annarra breytilegra starfsmanna á fyrri árshelmingi ársins 2026.

Aðalfundur var haldinn þann 28. apríl 2026. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf og var samþykkt var að greiða 1.000 milljónir króna í arð til hluthafa og fór sú arðgreiðsla fram í maí 2026.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.

Alls voru um 23 þúsund viðskiptavinir með fjármuni í sjóðum Landsbréfa í lok júní 2026. Eignir í stýringu voru samtals um 611 milljarðar króna í lok júní 2026 samanborið við um 602 milljarða króna í lok árs 2025. Einn nýr sjóður hóf starfsemi á fyrri árshelmingi en það er sérhæfði sjóðurinn Landsbréf - Veðskuldabréfsjóður III hs. Ávöxtun sjóða í rekstri var almennt ásættanleg miðað við krefjandi markaðsaðstæður. Erlend hlutabréf gáfu vel á fyrri hluta ársins á meðan innlend hlutabréf áttu undir högg að sækja. Baráttan við verðbólguna hefur reynst erfiðari en vonast var eftir og vextir Seðlabanka Íslands eru enn tiltölulega háir þó nokkuð skýrar vísbendingar séu um kólnandi hagkerfi.

Almennt má segja að grunnrekstur Landsbréfa hafi gengið mjög vel á fyrri árshelmingi og er félagið fjárhagslega sterkt, rekstur stöðugur og stendur tekjugrundvöllur félagsins traustum fótum. Félagið býður upp á fjölbreytt sjóðaframboð, með alls 45 sjóðir í rekstri og mætir þannig fjölbreyttum þörfum flestra fjárfesta.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á fyrri hluta ársins 2026, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 30. júní 2026 og breytingum á handbæru fé á fyrri hluta ársins.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir fyrri árshelming 2026 og staðfesta hann með fullgildri rafrænni undirritun.

Reykjavík, 27. ágúst 2026

Sigríður Hrefna Hrafnkelsdóttir, formaður stjórnar

Anna Bjarney Sigurðardóttir, meðstjórnandi

Jón Þorsteinn Oddleifsson, meðstjórnandi

Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

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

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning A og B hluta Landsbréfa hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026. Árshlutareikningur A hluta sem nær til rekstrarfélagsins hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit og skýringar. Árshlutareikningar B hluta sem nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta hafa að geyma samandreginn árshlutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning og skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og 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 um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi árshlutareikningur gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2026, breytingu á handbæru fé félagsins á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Reykjavík, 27. ágúst 2026

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	2026 1.1 - 30.6.	2025 1.1 - 30.6.
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir		1.343.547	1.179.369
Fjármunatekjur	4	7.804	(56.750)
Aðrar tekjur		16.124	19.220
Heildartekjur		1.367.474	1.141.839
Fjármagnsgjöld	4	(34)	(26)
Hreinar rekstrartekjur		1.367.440	1.141.812
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	5	407.971	390.860
Þjónustugjöld til Landsbankans		118.792	109.728
Annar rekstrarkostnaður	6	84.731	65.556
Afskriftir	7	4.128	4.809
Rekstrargjöld		615.622	570.952
Hagnaður fyrir tekjuskatt		751.818	570.860
Tekjuskattur	8	(148.977)	(114.027)
Hagnaður tímabilsins		602.841	456.833

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	9	3.071.777	3.599.782
Verðbréf með föstum tekjum		28.497	28.641
Langtímakröfur á tengda aðila		878.723	831.083
Viðskiptakröfur á tengda aðila		618.837	567.230
Aðrar eignir	10	72.976	42.759
Handbært fé		114.549	54.069
Eignir samtals		4.785.359	5.123.564
	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eigið fé			
Hlutfé		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur		584.376	607.252
Óráðstafað eigið fé		1.905.886	2.280.169
Eigið fé samtals	13	3.971.012	4.368.171
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	12	16.915	15.942
Skattskuld	12	390.496	262.389
Skuldir við tengda aðila		167.346	168.789
Aðrar skuldir		239.589	308.273
Skuldir samtals		814.347	755.393
Eigið fé og skuldir samtals		4.785.359	5.123.564

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	2026 1.1 - 30.6.	2025 1.1 - 30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins	13	602.841	456.833
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	7	4.128	4.809
Tap af sölu rekstrarfjármuna		0	(3.996)
Gangvirðisbreyting verðbréfa		39.470	93.251
Fjármunatekjur		(38.862)	(38.982)
Gjaldfærður tekjuskattur	8	148.977	114.027
Veltufé frá rekstri		756.554	625.942
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting		(19.147)	(21.972)
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting		(41.204)	212.026
Aðrar eignir, breyting		(34.345)	(17.396)
Skuldir við tengda aðila, breyting		(1.443)	4.500
Aðrar skuldir, breyting		(68.684)	(61.802)
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda		(164.822)	115.356
Móttæknar vaxtatekjur		1	1
Greidd vaxtagjöld		(34)	(26)
Fenginn arður		22.659	16.500
Greiddur tekjuskattur		(19.897)	(9.858)
Handbært fé frá rekstri		594.460	747.914
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(54.583)	(616.272)
Seld verðbréf		520.603	963.167
Seldir rekstrarfjármunir		0	4.775
Fjárfestingarhreyfingar		466.020	351.670
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(1.000.000)	(1.000.000)
Fjármögnunarhreyfingar		(1.000.000)	(1.000.000)
Breyting á handbæru fé		60.480	99.584
Handbært fé í upphafi tímabils		54.069	67.802
Handbært fé í lok tímabils		114.549	167.387

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið

Landsbréf hf. eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Landsbréf hf. eru fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021, um verðbréfasjóði, og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Landsbréf hf. annast rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða og hafa auk þess viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf. Árshlutareikningur Landsbréfa hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. A-hluti nær til rekstrarfélagsins, B-hluti nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða sem reknir eru sem hlutdeildarsjóðir. Árshlutareikningurinn er birtur opinberlega í heild sinni að öðru leyti en því að úr B-hluta árshlutareikningsins eru einungis birtir árshlutareikningar verðbréfasjóða og árshlutareikningar sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, en ekki annarra sérhæfðra sjóða. Fjárfestar í einstökum sjóðum B-hluta geta ávallt fengið afrit af árshlutareikningi þeirra sjóða sem þeir eiga hlutdeild í, hvort sem þeir hafa verið birtir opinberlega eða ekki.

Landsbréf hf. eru með starfsstöð sína á Íslandi og fer starfsemin fram í Reykjastræti 2, 101 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Eignarhaldsfélags Landsbankans ehf. sem er í 100% eigu Landsbankans hf., Reykjastræti 6 í Reykjavík.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins

Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrarfélagsins. Hámarks útlánaáhætta Landsbréfa er bókfært verð fjáreigna félagsins.

Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, þá einna helst skuldaraáhættu, markaðsáhættu, lausafjáraáhættu, rekstraráhættu, gjaldmiðlaáhættu, verðbólguáhættu, frammistöðuáhættu og sjálfbærniáhættu. Áhættustjórnun sjóðanna beinist að aðgerðum til þess að stýra þessum áhættuþáttum og sjóðstjórar sjóðanna leitast einnig við að stýra áhættuþáttum meðal annars með virkri stýringu fjármálagerna þar sem það á við. Þannig geta sjóðir sem fjárfesta bæði í innlendum og erlendum fjármálagerningum lágmarkað gjaldmiðlaáhættu með afleiðusamningum ef þeir meta áhættuna mikla. Til að takmarka neikvæðar afleiðingar af sjálfbærniáhættu er leitast við að samþætta greiningu á henni inn í vörupróun og fjárfestingarákvarðanir.

Fyrir alla sjóði í B-hluta er birt útboðslýsing, lykilupplýsingar og upplýsingablað eins og lög kveða á um. Í útboðslýsingum sjóðanna sem finna má á vefsíðu Landsbréfa (www.landsbref.is) er ítarleg umfjöllun um áhættu tengda viðkomandi sjóði. Í lykilupplýsingum sem einnig má finna á vefsíðu félagsins er birtur áhættukvarði sjóða ásamt sviðsmyndum ávöxtunar. Hjá Landsbréfum starfar sérstök áhættustýringareining sem fylgist náið með því að sjóðir séu á hverjum tíma innan fjárfestingaheimilda og að áhættusnið sé innan þeirra marka sem settar eru fram í reglum hvers sjóðs. Áhættustjóri hefur aðkomu að reglulegum fundum stjórnar Landsbréfa og gerir grein fyrir frávikum frá fjárfestingarstefnum sjóða ef einhver eru. Áhættustýringu ber jafnframt að tilkynna öll slík frávik til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

3. Grundvöllur reikningsskilanna, mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

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

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

Skýringar, frh.

3. Grundvöllur reikningsskilanna, mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir (framhald)

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

Við gerð árshlutareiknings félagsins hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

4. Fjármunatekjur, (fjármagnsgjöld)

	2026 1.1 - 30.6	2025 1.1 - 30.6
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Verðbreytingar verðbréfaeigna	(53.497)	(109.751)
Vaxtatekjur	38.897	39.008
Gengisbreyting gjaldmiðla	(255)	(2.507)
Arður af sjóðum	22.659	16.500
Fjármunatekjur samtals	7.804	(56.750)
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(34)	(26)
Fjármagnsgjöld samtals	(34)	(26)

5. Laun og launatengd gjöld

	2026 1.1 - 30.6	2025 1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	313.426	300.388
Iðgjöld til lífeyrissjóða	45.971	44.228
Launatengd gjöld	48.574	46.244
Laun og launatengd gjöld samtals	407.971	390.860
Fjöldi starfsfólks í lok tímabils	22	22
Fjöldi ársverka	21,7	22,0
Fjöldi í stjórn	3	3

6. Annar rekstrarkostnaður

	2026 1.1 - 30.6	2025 1.1 - 30.6
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Endurskoðun	16.800	14.100
Annað	67.931	51.456
Annar rekstrarkostnaður samtals	84.731	65.556

Skýringar, frh.

7. Afskriftir

	2026	2025
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:		
Afskrift rekstrarfjármuna	4.128	4.809
Afskriftir samtals	4.128	4.809

8. Tekjuskattur

	2026	2025
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(148.004)	(115.478)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna (skulda)	(972)	1.451
Tekjuskattur samtals	(148.977)	(114.027)

Reiknaður tekjuskattur af hagnaði (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn útreiknuðum tekjuskatti í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila sem hér segir:

	2026	2025
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Hagnaður fyrir tekjuskatt	751.818	570.860
Tekjuskattur reiknaður út frá skattahlutfalli lögaðila	20,0% (150.364)	20,0% (114.172)
Óskattskildar tekjur	0,2% 1.388	0,0% 149
Annað	0,0% (1)	0,0% (3)
Virkur tekjuskattur samtals	19,8% (148.977)	20,0% (114.027)

9. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	30.6.2026		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	203.756	0	203.756
Aðrir fjármálagerningar	0	8.357	8.357
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.859.114	0	2.859.114
Aðrir fjármálagerningar	0	550	550
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	3.062.870	8.907	3.071.777

Skýringar, frh.

9. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

	31.12.2025		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	216.264	0	216.264
Aðrir fjármálagerningar	0	16.083	16.083
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	3.206.504	0	3.206.504
Aðrir fjármálagerningar	0	160.931	160.931
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	3.422.768	177.014	3.599.782

10. Aðrar eignir

	30.6.2026	31.12.2025
Aðrar eignir :		
Rekstrarfjármunir	28.074	32.203
Annað	44.902	10.557
Aðrar eignir samtals	72.976	42.759

	30.6.2026	31.12.2025
Rekstrarfjármunir greinast þannig:		
Staða í upphafi tímabilsins	32.203	42.015
Selt á tímabilinu	0	(4.775)
Söluhagnaður á tímabilinu	0	3.996
Afskrifað á tímabilinu	(4.128)	(9.033)
Staða í lok tímabilsins	28.074	32.203
Heildarverð í lok tímabilsins	65.976	65.976
Uppsafnaðar afskriftir í lok tímabilsins	(37.902)	(33.773)
Staða í lok tímabilsins	28.074	32.203
Afskriftarhlutföll	15%-33%	15%-33%

11. Tengdir aðilar

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

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

Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. greiða félaginu umsýsluþóknun og eftir atvikum árangurstengda þóknun líkt og kveðið er á um í útboðslýsingum og rekstrarsamningum sjóða. Áfallnar en ógjaldfallnar þóknar Landsbréfa hf. eru færðar til eignar í A-hluta og til skuldar í B-hluta. Engar gjaldfallnar kröfur eru á sjóði í rekstri Landsbréfa. Kostnaðarhlutdeild sjóðanna í útlögðum kostnaði telst ekki til viðskipta við tengda aðila í þessu samhengi.

Skýringar, frh.

11. Tengdir aðilar (framhald)

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

	2026		30.6.2026	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf.	111.129	184.636	215.810	129.307
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.292.051	0	4.473.111	38.039

	2025		31.12.2025	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf.	97.047	181.734	244.740	126.038
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.095.986	0	4.797.476	42.751

12. Skattar

	30.6.2026		31.12.2025	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	0	390.496	0	262.389
Tekjuskattskuldbinding	0	16.915	0	15.942

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2026			31.12.2025		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Viðskiptakröfur	0	(15.229)	(15.229)	0	(14.007)	(14.007)
Frestaður gengismunur	121	0	121	166	0	166
Varanlegir rekstrarfjármunir	0	(1.806)	(1.806)	0	(2.102)	(2.102)
	121	(17.036)	(16.915)	166	(16.109)	(15.942)
Jöfnun skatteignar á móti						
skattskuld	(121)	121	0	(166)	166	0
Skattskuld	0	(16.915)	(16.915)	0	(15.942)	(15.942)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

	2026			2025		
	Staða 1.1.2026	Tekjur (gjöld)	Staða 30.6.2026	Staða 1.1.2025	Tekjur (gjöld)	Staða 31.12.2025
Viðskiptakröfur	(14.007)	(1.222)	(15.229)	(14.156)	149	(14.007)
Frestaður gengismunur	166	(45)	121	13	153	166
Varanlegir rekstrarfjármunir	(2.102)	295	(1.806)	(2.011)	(91)	(2.102)
Skattskuld	(15.942)	(972)	(16.915)	(16.155)	212	(15.942)

Skýringar, frh.

13. Eigið fé

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutfé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2026	35.000	1.437.000	8.750	607.252	2.280.169	4.368.171
Hagnaður tímabilsins					602.841	602.841
Breyting á gangvirðisreikningi				(22.875)	22.875	0
Úthlutaður arður					(1.000.000)	(1.000.000)
Eigið fé 30.6.2026	35.000	1.437.000	8.750	584.376	1.905.886	3.971.012

	Hlutfé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2025	35.000	1.437.000	8.750	668.687	2.240.685	4.390.122
Hagnaður ársins					978.049	978.049
Breyting á gangvirðisreikningi				(61.435)	61.435	0
Úthlutaður arður					(1.000.000)	(1.000.000)
Eigið fé 31.12.2025	35.000	1.437.000	8.750	607.252	2.280.169	4.368.171

14. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins er reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, en lámarks eiginfjárlutfall samkvæmt þeim er 8,0%. Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutfé	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur	584.376	607.252
Óráðstafað eigið fé	1.905.886	2.280.169
Eigið fé	3.971.012	4.368.171
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun *	(301.421)	(1.000.000)
Eigið fé þáttar 1	3.669.591	3.368.171
Eiginfjárgrunnur	3.669.591	3.368.171
Áhættugrunnur greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta	386.704	408.325
Markaðsáhætta	8.443	7.694
Rekstraráhætta	-	-
Áhættugrunnur samtals	395.147	416.018
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	281.790	281.790
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	74,29%	64,77%

* Í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins samanstendur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrri helmings ársins 2026.

Skýringar, frh.

14. Eiginfjárlutfall (framhald)

Samkvæmt 4. mgr. 12. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og 5. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs. Eiginfjárgrunnur Landsbréfa var í lok tímabilsins 326% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta

Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

Markaðsáhætta

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

Rekstraráhætta

Í samræmi við 6. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, hafa Landsbréf starfsábyrgðartryggingu sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar rekstraraðila.

15. Leigusamningur

Í gildi er samningur á milli Landsbréfa hf. og Kolagötu ehf. um leigu á atvinnuhúsnæði, nánar tiltekið er hið leigða skrifstofurými á 3. hæð fasteignarinnar að Reykjastræti 2. Leigutími samkvæmt leigusamningum hófst þann 1. maí 2023 og er tímabundinn til tíu ára. Leigusamningurinn er óuppsegjanlegur fyrstu sjö árin en heimild er að framleigja hið leigða af höfðu samþykki leigusala.

Leigugjald vegna samningsins tímabilið janúar til júní 2026 nam tæplega 21 m. kr og er það í samræmi við samning þar um. Leigan er gjaldfærð meðal annars rekstrarkostnaðar í rekstrarreikningi félagsins. Félagið er skuldbundið að greiða 43 m. kr. tryggt með vísitölu neysluverðs árlega í leigugjald á leigutímanum.

16. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 611 milljarðar króna í lok júní 2026 samanborið við 602 milljarða króna í upphafi árs. Alls voru um 23.000 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.



LANDSBRÉF

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða 30. júní 2026

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2026	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	2026	2025	2024	2023
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.										1.1. - 30.6.			
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	67.700	105.010	4.401.327	3.717.362	2.989	2.673	4.398.338	3.714.688	18,40%	22,456	22,100	1,61%	8,27%	6,35%	7,12%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	191.375	230.377	11.153.721	12.729.327	8.273	9.847	11.145.447	12.719.481	(12,37%)	5,573	5,484	1,62%	7,28%	6,17%	4,72%
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	139.643	161.022	7.656.608	9.017.961	5.698	7.549	7.650.910	9.010.412	(15,09%)	15,307	15,049	1,71%	7,10%	6,08%	4,75%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.	205.858	131.710	5.762.774	5.591.130	4.225	4.761	5.758.549	5.586.369	3,08%	24,038	23,182	3,69%	6,41%	6,87%	5,33%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	4.636	20.099	588.728	2.618.070	423	2.085	588.304	2.615.985	(77,51%)	21,210	21,041	0,80%	6,86%	5,47%	2,40%
Landsbréf - Markaðsbréf hs.	35.169	30.065	1.200.350	1.129.069	871	851	1.199.479	1.128.217	6,32%	7,761	7,531	3,05%	8,50%	8,90%	4,47%
Landsbréf - Global Equity Fund hs.	489.215	(364.024)	4.762.843	4.716.296	1.765	4.128	4.761.078	4.712.169	1,04%	5.217,710	4.703,170	10,94%	4,94%	15,40%	18,33%
Landsbréf - Global Portfolio hs. **.....	777.294	439.248	7.718.464	7.705.008	10.506	10.951	7.707.958	7.694.058	0,18%	27,998	25,366	10,38%	15,92%	13,17%	23,62%
Landsbréf - Nordic 40 * hs.....	143.425	(39.404)	2.618.347	1.296.191	6.119	3.894	2.612.227	1.292.297	102,14%	288,490	265,390	8,70%	1,94%	(0,91%)	18,04%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	(249.026)	(451.507)	4.200.025	5.176.562	6.652	8.459	4.193.374	5.168.103	(18,86%)	2.660,770	2.824,100	(5,78%)	0,24%	19,80%	0,35%
Samtals.....	1.805.289	262.596	50.063.186	53.696.975	47.522	55.197	50.015.664	53.641.778	(6,76%)						

* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR.

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

	Landsbréf- Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	2026 1.1. - 30.6. Samtals	2025 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld												
Arður	0	0	0	0	0	0	0	1.418	43.364	147.505	192.287	206.519
Vextir	115.032	314.859	222.544	90.725	36.558	29.682	773	2.751	100	368	813.392	875.012
Verðbætur.....	51.052	136.342	95.792	201.022	0	19.208	0	0	0	0	503.416	358.229
Heildartekjur	166.084	451.201	318.336	291.747	36.558	48.890	773	4.169	43.464	147.873	1.509.096	1.439.760
Gjöld												
Umsýslupóknun rekstrarfélags	15.640	48.352	34.011	23.377	4.734	4.667	34.899	57.864	11.037	11.296	245.877	243.309
Endurgreidd þóknun.....	0	0	0	0	0	0	(34.701)	0	0	0	(34.701)	(33.456)
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	3	23
Viðskiptakostnaður	1.321	4.872	4.573	510	361	254	1	410	1.695	975	14.974	13.537
Önnur gjöld og kostnaður	1.707	4.714	3.316	2.225	462	455	664	4.938	1.003	3.389	22.873	23.011
Heildargjöld	18.668	57.939	41.900	26.111	5.557	5.376	866	63.212	13.736	15.661	249.026	246.423
Hreinar tekjur (gjöld)	147.416	393.262	276.436	265.635	31.002	43.514	(93)	(59.043)	29.729	132.212	1.260.070	1.193.337
Innleyst hagnaður (tap) af fjárfestingum	21.286	25.951	27.320	10.634	48.177	6.898	47.108	186.311	(3.021)	36.078	406.742	(103.476)
Óinnleystur (tap) hagnaður af fjárfestingum	(101.002)	(227.838)	(164.113)	(70.411)	(74.543)	(15.243)	442.200	650.026	116.718	(417.316)	138.478	(827.265)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	67.700	191.375	139.643	205.858	4.636	35.169	489.215	777.294	143.425	(249.026)	1.805.289	262.596
Hrein eign í byrjun árs	3.714.688	12.719.481	9.010.412	5.586.369	2.615.985	1.128.217	4.712.169	7.694.058	1.292.297	5.168.103	53.641.778	54.925.095
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	67.700	191.375	139.643	205.858	4.636	35.169	489.215	777.294	143.425	(249.026)	1.805.289	262.596
Seld hlutdeildarskírteini	1.087.749	106.515	54.478	213.799	4.803	60.535	218.696	125.231	1.259.221	402	3.131.428	3.465.083
Innleyst hlutdeildarskírteini	(471.799)	(1.871.923)	(1.553.622)	(247.478)	(2.037.119)	(24.443)	(659.001)	(928.091)	(52.842)	(726.105)	(8.572.424)	(5.287.866)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	39.466	(29.874)	0	9.592	(971.258)
Hrein eign í lok tímabilsins	4.398.338	11.145.447	7.650.910	5.758.549	588.304	1.199.479	4.761.078	7.707.958	2.612.227	4.193.374	50.015.664	52.393.649

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	30.6.2026 Samtals	31.12.2025 Samtals
Eignir												
Fjárfestingar												
Verðbréf	4.344.120	11.117.733	7.578.484	5.690.145	561.427	1.085.989	0	0	2.602.807	4.185.253	37.165.956	38.510.616
Peningamarkaðsgæðingar	20.869	0	0	2.030	0	88.020	0	0	0	0	110.920	2.265.918
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	4.733.222	7.634.762	0	0	12.367.984	12.272.408
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	365.139
Fjárfestingar samtals	4.364.989	11.117.733	7.578.484	5.692.175	561.427	1.174.010	4.733.222	7.634.762	2.602.807	4.185.253	49.644.859	53.414.081
Aðrar eignir												
Reiðufé	24.238	3.458	47.190	34.087	26.767	2.779	28.849	80.949	15.365	12.220	275.902	239.240
Aðrar eignir	12.100	32.530	30.934	36.512	534	23.561	773	2.753	175	2.552	142.424	43.654
Aðrar eignir samtals	36.339	35.988	78.124	70.599	27.301	26.340	29.622	83.701	15.540	14.772	418.327	282.894
Eignir samtals	4.401.327	11.153.721	7.656.608	5.762.774	588.728	1.200.350	4.762.843	7.718.464	2.618.347	4.200.025	50.063.186	53.696.975
Skuldir												
Skuld við rekstrarfélag	2.895	8.162	5.536	4.154	423	864	158	10.228	6.119	6.652	45.192	48.533
Aðrar skuldir	94	111	162	71	0	7	1.607	278	0	0	2.330	6.664
Skuldir samtals	2.989	8.273	5.698	4.225	423	871	1.765	10.506	6.119	6.652	47.522	55.197
Hrein eign	4.398.338	11.145.447	7.650.910	5.758.549	588.304	1.199.479	4.761.078	7.707.958	2.612.227	4.193.374	50.015.664	53.641.778
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	195.865	1.999.897	499.831	239.560	27.737	154.552	912	2.196	63	1.576		
Gengi hlutdeildarskírteina	22,456	5,573	15,307	24,038	21,210	7,761	5,217,710	27,998	288,490	2,660,770		

Landsbréf - Sparibréf stutt hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		115.032	98.235
Verðbætur		51.052	22.246
Heildartekjur		166.084	120.481
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		15.640	12.631
Viðskiptakostnaður		1.321	1.320
Önnur gjöld og kostnaður		1.707	1.407
Heildargjöld		18.668	15.358
Hreinar tekjur		147.416	105.124
Innleystur hagnaður fjárfestinga		21.286	24.145
Óinnleyst tap fjárfestinga		(101.002)	(24.259)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		67.700	105.010
Hrein eign í byrjun árs		3.714.688	3.228.687
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		67.700	105.010
Seld hlutdeildarskírteini		1.087.749	954.764
Innleyst hlutdeildarskírteini		(471.799)	(768.293)
Hrein eign í lok tímabilsins		4.398.338	3.520.168

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.344.120	3.395.382
Peningamarkaðsgerningar		20.869	270.936
Fjárfestingar samtals		4.364.989	3.666.318
Aðrar eignir			
Reiðufé		24.238	42.720
Aðrar eignir		12.100	8.324
Aðrar eignir samtals		36.339	51.044
Eignir samtals		4.401.327	3.717.362
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.895	2.442
Aðrar skuldir		94	231
Skuldir samtals		2.989	2.673
Hrein eign		4.398.338	3.714.688
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		195.865	168.085
Gengi hlutdeildarskírteina		22,456	22,100

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	4.364.989	99%		0	0%		4.364.989	99%
	4.364.989	99%		0	0%		4.364.989	99%
Reiðufé	0	0%		24.238	1%		24.238	1%
Aðrar eignir	0	0%		12.100	0%		12.100	0%
	0	0%		36.339	1%		36.339	1%
Eignir samtals	4.364.989	99%		36.339	1%		4.401.327	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	2.903.991	66%		0	0%		2.903.991	66%
Verðtryggð ríkisbréf	1.460.997	33%		0	0%		1.460.997	33%
Reiðufé	0	0%		24.238	1%		24.238	1%
Aðrar eignir	0	0%		12.100	0%		12.100	0%
Eignir samtals	4.364.989	99%		36.339	1%		4.401.327	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026	%	31.12.2025	%	Breyting	%
	Staða		Staða			
RIKB 31 0124	1.171.316	27%	773.242	21%	398.074	9%
RIKS 29 0917	1.035.972	24%	289.517	8%	746.455	17%
RIKB 28 1115	587.669	13%	963.324	26%	(375.655)	(9%)
RIKB 35 0917	477.053	11%	351.181	9%	125.872	3%
RIKB 32 1015	398.152	9%	170.423	5%	227.729	5%
RIKS 30 0701	389.656	9%	261.563	7%	128.093	3%
RIKB 29 0416	248.932	6%	0	0%	248.932	6%
RIKS 33 0321	35.369	1%	105.433	3%	(70.063)	(2%)
RIKB 26 1015	20.869	0%	184.654	5%	(163.785)	(4%)
Samtals	4.364.989	99%	3.099.338	83%	1.265.651	29%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	566.980	15%	(566.980)	(13%)
Reiðufé	24.238	1%	42.720	1%	(18.482)	(0%)
Aðrar eignir	12.100	0%	8.324	0%	3.777	0%
Eignir samtals	4.401.327	100%	3.717.362	100%	683.966	16%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 29 0917	963.615	245.547
RIKB 31 0124	553.864	109.152
RIKB 35 0917	449.965	333.637
RIKS 30 0701	378.871	250.189
RIKB 28 1115	367.095	751.773
RIKB 29 0416	332.884	86.367
RIKB 32 1015	224.171	0
RIKS 33 0321	0	70.346
RIKB 26 1015	0	167.038
RIKB 27 0415	0	481.789
RIKS 26 0216	0	87.171
Samtals	3.270.467	2.583.008

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	1,61%	8,27%	6,35%	7,12%
Raunávöxtun	(2,05%)	3,62%	1,53%	(1,23%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	22,456	22,100	20,412	19,193
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.398.338	3.714.688	3.228.687	2.171.340

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		314.859	330.222
Verðbætur		136.342	98.770
Heildartekjur		451.201	428.992
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstrarfélags		48.352	51.387
Viðskiptakostnaður		4.872	4.527
Önnur gjöld og kostnaður		4.714	5.010
Heildargjöld		57.939	60.924
Hreinar tekjur		393.262	368.068
Innleystur hagnaður fjárfestinga		25.951	28.282
Óinnleyst tap fjárfestinga		(227.838)	(165.973)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		191.375	230.377
Hrein eign í byrjun árs		12.719.481	13.195.687
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		191.375	230.377
Seld hlutdeildarskírteini		106.515	212.001
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.871.923)	(1.023.433)
Hrein eign í lok tímabilsins		11.145.447	12.614.631

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		11.117.733	12.130.157
Peningamarkaðsgerningar		0	455.657
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	140.053
Fjárfestingar samtals		11.117.733	12.725.867
Aðrar eignir			
Reiðufé		3.458	3.038
Aðrar eignir		32.530	422
Aðrar eignir samtals		35.988	3.460
Eignir samtals		11.153.721	12.729.327
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		8.162	9.514
Aðrar skuldir		111	332
Skuldir samtals		8.273	9.847
Hrein eign		11.145.447	12.719.481
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.999.897	2.319.376
Gengi hlutdeildarskírteina		5,573	5,484

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði									
Ríkissjóður Íslands	11.117.733	100%		0	0%		11.117.733	100%	
	11.117.733	100%		0	0%		11.117.733	100%	
Reiðufé	0	0%		3.458	0%		3.458	0%	
Aðrar eignir	0	0%		32.530	0%		32.530	0%	
	0	0%		35.988	0%		35.988	0%	
Eignir samtals	11.117.733	100%		35.988	0%		11.153.721	100%	

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals		%
Óverðtryggð ríkisbréf	7.173.049	64%		0	0%		7.173.049	64%	
Verðtryggð ríkisbréf	3.944.684	35%		0	0%		3.944.684	35%	
Reiðufé	0	0%		3.458	0%		3.458	0%	
Aðrar eignir	0	0%		32.530	0%		32.530	0%	
Eignir samtals	11.117.733	100%		35.988	0%		11.153.721	100%	

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 31 0124	2.846.930	26%	2.475.501	19%	371.429	3%
RIKS 29 0917	2.000.420	18%	284.156	2%	1.716.265	15%
RIKB 35 0917	1.908.991	17%	1.717.541	13%	191.451	2%
RIKB 28 1115	1.079.759	10%	3.447.775	27%	(2.368.016)	(21%)
RIKS 30 0701	991.920	9%	1.177.002	9%	(185.083)	(2%)
RIKS 33 0321	929.757	8%	1.729.806	14%	(800.050)	(7%)
RIKB 32 1015	796.304	7%	299.531	2%	496.773	4%
RIKB 38 0215	441.872	4%	84.452	1%	357.420	3%
RIKB 29 0416	91.444	1%	0	0%	91.444	1%
RIKS 37 0115	22.587	0%	0	0%	22.587	0%
Tíu stærstu samtals	11.109.985	100%	11.215.765	88%	(105.781)	(1%)
Aðrar fjárfestingar	7.748	0%	1.510.102	12%	(1.502.354)	(13%)
Reiðufé	3.458	0%	3.038	0%	420	0%
Aðrar eignir	32.530	0%	422	0%	32.108	0%
Eignir samtals	11.153.721	100%	12.729.327	100%	(1.575.606)	(14%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 29 0917	2.238.445	563.401
RIKB 35 0917	1.707.467	1.542.312
RIKB 31 0124	1.133.814	600.361
RIKB 38 0215	975.853	631.726
RIKB 28 1115	584.002	2.976.052
RIKB 32 1015	493.023	0
RIKB 29 0416	423.582	334.875
RIKS 30 0701	374.543	569.990
RIKS 37 0115	143.328	122.908
RIKB 42 0217	110.151	216.939
RIKS 33 0321	17.693	843.488
RIKB 27 0415	0	798.464
RIKS 26 0216	0	291.684
RIKB 26 1015	0	169.302
Samtals	8.201.901	9.661.503

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	1,62%	7,28%	6,17%	4,72%
Raunávöxtun	(2,04%)	2,67%	1,35%	(3,44%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	5,573	5,484	5,112	4,815
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	11.145.447	12.719.481	13.195.687	13.287.246

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Sparibréf plús hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		222.544	282.341
Verðbætur		95.792	84.118
		<u>318.336</u>	<u>366.460</u>
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstrarfélags		34.011	43.955
Viðskiptakostnaður		4.573	4.782
Önnur gjöld og kostnaður		3.316	4.286
Heildargjöld		<u>41.900</u>	<u>53.023</u>
Hreinar tekjur		276.436	313.436
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		27.320	14.325
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(164.113)	(166.740)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>139.643</u>	<u>161.022</u>
Hrein eign í byrjun árs		9.010.412	11.447.488
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		139.643	161.022
Seld hlutdeildarskírteini		54.478	262.250
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.553.622)	(1.418.187)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>7.650.910</u>	<u>10.452.573</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		7.578.484	8.787.082
Peningamarkaðsgerningar		0	109.827
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	105.040
Fjárfestingar samtals		7.578.484	9.001.949
Aðrar eignir			
Reiðufé		47.190	2.711
Aðrar eignir		30.934	13.301
Aðrar eignir samtals		78.124	16.012
Eignir samtals		7.656.608	9.017.961
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		5.536	6.739
Aðrar skuldir.....		162	811
Skuldir samtals		5.698	7.549
Hrein eign		7.650.910	9.010.412
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		499.831	598.738
Gengi hlutdeildarskírteina		15,307	15,049

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði							
Ríkissjóður Íslands	7.578.484	99%		0	0%	7.578.484	99%
	7.578.484	99%		0	0%	7.578.484	99%
Reiðufé	0	0%		47.190	1%	47.190	1%
Aðrar eignir	0	0%		30.934	0%	30.934	0%
	0	0%		78.124	1%	78.124	1%
Eignir samtals	7.578.484	99%		78.124	1%	7.656.608	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	4.673.279	61%		0	0%	4.673.279	61%
Verðtryggð ríkisbréf	2.905.204	38%		0	0%	2.905.204	38%
Reiðufé	0	0%		47.190	1%	47.190	1%
Aðrar eignir	0	0%		30.934	0%	30.934	0%
Eignir samtals	7.578.484	99%		78.124	1%	7.656.608	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
RIKB 31 0124	1.822.313	24%	1.437.836	16%	384.476	5%
RIKS 29 0917	1.525.111	20%	195.352	2%	1.329.759	17%
RIKB 35 0917	1.330.935	17%	1.350.874	15%	(19.938)	(0%)
RIKS 30 0701	976.371	13%	1.026.252	11%	(49.881)	(1%)
RIKB 38 0215	600.170	8%	124.233	1%	475.937	6%
RIKB 32 1015	599.813	8%	284.038	3%	315.775	4%
RIKS 33 0321	381.135	5%	1.208.276	13%	(827.141)	(11%)
RIKB 28 1115	243.504	3%	2.502.820	28%	(2.259.316)	(30%)
RIKB 29 0416	66.043	1%	0	0%	66.043	1%
RIKS 37 0115	22.587	0%	0	0%	22.587	0%
Tíu stærstu samtals	7.567.983	99%	8.129.682	90%	(561.699)	(7%)
Aðrar fjárfestingar	10.501	0%	872.267	10%	(861.766)	(11%)
Reiðufé	47.190	1%	2.711	0%	44.479	1%
Aðrar eignir	30.934	0%	13.301	0%	17.633	0%
Eignir samtals	7.656.608	100%	9.017.961	100%	(1.361.353)	(18%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 29 0917	1.800.183	499.444
RIKB 35 0917	1.597.278	1.636.781
RIKB 31 0124	1.106.550	614.259
RIKB 38 0215	1.081.960	616.335
RIKB 28 1115	491.797	2.765.243
RIKS 30 0701	402.219	458.021
RIKB 32 1015	389.865	76.631
RIKB 29 0416	373.117	309.451
RIKS 37 0115	165.378	145.285
RIKB 42 0217	110.151	172.794
RIKS 33 0321	0	846.833
RIKB 27 0415	0	583.618
RIKS 26 0216	0	58.234
RIKB 26 1015	0	52.663
Samtals	7.518.498	8.835.592

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	1,71%	7,10%	6,08%	4,75%
Raunávöxtun	(1,95%)	2,49%	1,27%	(3,41%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,307	15,049	14,052	13,246
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	7.650.910	9.010.412	11.447.488	11.657.860

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		90.725	73.334
Verðbætur		201.022	140.422
Heildartekjur		291.747	213.756
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		23.377	22.607
Viðskiptakostnaður		510	200
Önnur gjöld og kostnaður		2.225	2.204
Heildargjöld		26.111	25.011
Hreinar tekjur		265.635	188.745
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		10.634	(7.890)
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(70.411)	(49.145)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		205.858	131.710
Hrein eign í byrjun árs		5.586.369	5.880.252
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		205.858	131.710
Seld hlutdeildarskírteini		213.799	171.548
Innleyst hlutdeildarskírteini		(247.478)	(654.795)
Hrein eign í lok tímabilsins		5.758.549	5.528.716

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.690.145	4.172.588
Peningamarkaðsgæðingarnar		2.030	1.354.332
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		0	60.023
Fjárfestingar samtals		5.692.175	5.586.943
Aðrar eignir			
Reiðufé		34.087	3.801
Aðrar eignir		36.512	387
Aðrar eignir samtals		70.599	4.187
Eignir samtals		5.762.774	5.591.130
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.154	4.159
Aðrar skuldir		71	602
Skuldir samtals		4.225	4.761
Hrein eign		5.758.549	5.586.369
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		239.560	240.979
Gengi hlutdeildarskírteina		24,038	23,182

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	5.692.175	99%		0	0%		5.692.175	99%
	5.692.175	99%		0	0%		5.692.175	99%
Reiðufé	0	0%		34.087	1%		34.087	1%
Aðrar eignir	0	0%		36.512	1%		36.512	1%
	0	0%		70.599	1%		70.599	1%
Eignir samtals	5.692.175	99%		70.599	1%		5.762.774	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Annað		%	30.6.2026 Samtals	%
Verðtryggð ríkisbréf	5.690.145	99%		0	0%		5.690.145	99%
Óverðtryggð ríkisbréf	2.030	0%		0	0%		2.030	0%
Reiðufé	0	0%		34.087	1%		34.087	1%
Aðrar eignir	0	0%		36.512	1%		36.512	1%
Eignir samtals	5.692.175	99%		70.599	1%		5.762.774	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKS 29 0917	1.665.154	29%	836.382	15%	828.772	14%
RIKS 33 0321	1.633.342	28%	1.492.323	27%	141.018	2%
RIKS 30 0701	1.576.762	27%	1.463.421	26%	113.341	2%
RIKS 37 0115	778.123	14%	343.728	6%	434.394	8%
RIKS 41 0815	24.726	0%	23.067	0%	1.659	0%
RIKS 44 1017	12.039	0%	11.530	0%	509	0%
RIKB 27 0415	2.030	0%	2.136	0%	(106)	(0%)
Samtals	5.692.175	99%	4.172.588	75%	1.519.587	26%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	1.414.355	25%	(1.414.355)	(25%)
Reiðufé	34.087	1%	3.801	0%	30.287	1%
Aðrar eignir	36.512	1%	387	0%	36.125	1%
Eignir samtals	5.762.774	100%	5.591.130	100%	171.644	3%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 29 0917	806.004	32.612
RIKS 37 0115	552.134	138.555
RIKS 30 0701	221.687	115.733
RIKS 33 0321	125.091	0
RIKS 26 0216	0	436.949
RIKB 26 1015	0	78.918
Samtals	1.704.917	802.768

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	3,69%	6,41%	6,87%	5,33%
Raunávöxtun	(0,05%)	1,84%	2,03%	(2,88%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	24,038	23,182	21,785	20,384
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	5.758.549	5.586.369	5.880.252	6.411.038

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		36.558	60.865
Heildartekjur		36.558	60.865
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		4.734	8.423
Viðskiptakostnaður		361	616
Önnur gjöld og kostnaður		462	774
Heildargjöld		5.557	9.813
Hreinar tekjur		31.002	51.052
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		48.177	5.455
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(74.543)	(36.408)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		4.636	20.099
Hrein eign í byrjun árs		2.615.985	2.207.528
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		4.636	20.099
Seld hlutdeildarskírteini		4.803	366.095
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.037.119)	(533.834)
Hrein eign í lok tímabilsins		588.304	2.059.888

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		561.427	2.496.748
Peningamarkaðsgærnir		0	55.649
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum.....		0	60.023
Fjárfestingar samtals		561.427	2.612.420
Aðrar eignir			
Reiðufé		26.767	5.649
Aðrar eignir		534	0
Aðrar eignir samtals		27.301	5.649
Eignir samtals		588.728	2.618.070
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		423	1.953
Aðrar skuldir.....		0	132
Skuldir samtals		423	2.085
Hrein eign		588.304	2.615.985
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		27.737	124.328
Gengi hlutdeildarskírteina		21,210	21,041

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð			Annað		30.6.2026 Samtals	
		%			%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði							
Ríkissjóður Íslands	561.427	95%	0	0%	561.427	95%	
	561.427	95%	0	0%	561.427	95%	
Reiðufé	0	0%	26.767	5%	26.767	5%	
Aðrar eignir	0	0%	534	0%	534	0%	
	0	0%	27.301	5%	27.301	5%	
Eignir samtals	561.427	95%	27.301	5%	588.728	100%	

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð			Annað		30.6.2026 Samtals	
		%			%		%
Óverðtryggð ríkisbréf	561.427	95%	0	0%	561.427	95%	
Reiðufé	0	0%	26.767	5%	26.767	5%	
Aðrar eignir	0	0%	534	0%	534	0%	
Eignir samtals	561.427	95%	27.301	5%	588.728	100%	

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		
RIKB 31 0124.....	148.997	25%	695.150	27%	(546.153)	(93%)
RIKB 32 1015.....	113.758	19%	113.615	4%	142	0%
RIKB 35 0917.....	98.185	17%	531.003	20%	(432.818)	(74%)
RIKB 28 1115.....	88.282	15%	705.222	27%	(616.940)	(105%)
RIKB 38 0215.....	81.688	14%	124.034	5%	(42.345)	(7%)
RIKB 29 0416.....	20.321	3%	0	0%	20.321	3%
RIKB 42 0217.....	10.195	2%	40.373	2%	(30.178)	(5%)
Samtals	561.427	95%	2.209.397	84%	(1.647.970)	(280%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	403.023	15%	(403.023)	(68%)
Reiðufé	26.767	5%	5.649	0%	21.118	4%
Aðrar eignir	534	0%	0	0%	534	0%
Eignir samtals	588.728	100%	2.618.070	100%	(2.029.342)	(345%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 35 0917	83.533	515.385
RIKB 38 0215	78.679	114.442
RIKB 28 1115	65.728	686.847
RIKB 29 0416	20.156	0
RIKB 42 0217	19.750	48.093
RIKB 31 0124	0	503.994
RIKB 26 1015	0	56.739
RIKB 27 0415	0	289.657
Samtals	267.845	2.215.157

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	0,80%	6,86%	5,47%	2,40%
Raunávöxtun	(2,83%)	2,27%	0,69%	(5,58%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	21,210	21,041	19,690	18,668
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	588.304	2.615.985	2.207.528	2.054.233

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Markaðsbréf hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		29.682	25.889
Verðbætur		19.208	12.673
Heildartekjur		48.890	38.562
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		4.667	3.973
Viðskiptakostnaður		254	215
Önnur gjöld og kostnaður		455	388
Heildargjöld		5.376	4.576
Hreinar tekjur		43.514	33.986
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		6.898	(849)
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(15.243)	(3.071)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		35.169	30.065
Hrein eign í byrjun árs		1.128.217	969.063
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		35.169	30.065
Seld hlutdeildarskírteini		60.535	97.395
Innleyst hlutdeildarskírteini		(24.443)	(85.096)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.199.479	1.011.427

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.085.989	1.073.233
Peningamarkaðsgerningar		88.020	19.518
Fjárfestingar samtals		1.174.010	1.092.750
Aðrar eignir			
Reiðufé		2.779	20.865
Aðrar eignir		23.561	15.453
Aðrar eignir samtals		26.340	36.318
Eignir samtals		1.200.350	1.129.069
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		864	818
Aðrar skuldir		7	33
Skuldir samtals		871	851
Hrein eign		1.199.479	1.128.217
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		154.552	149.810
Gengi hlutdeildarskírteina		7,761	7,531

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				%	Skuldabréf		%	Annað	%	30.6.2026 Samtals		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar													
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði													
Ríkissjóður Íslands	329.299	27%		0	0%		0	0%		0	0%	329.299	27%
Landsbankinn hf.	0	0%		210.161	18%		0	0%		0	0%	210.161	18%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	119.038	10%		0	0%		0	0%		0	0%	119.038	10%
Reykjavíkurborg	98.561	8%		0	0%		0	0%		0	0%	98.561	8%
Landsbréf - BÚS I	0	0%		79.038	7%		0	0%		0	0%	79.038	7%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%		75.398	6%		0	0%		0	0%	75.398	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%		59.724	5%		0	0%		0	0%	59.724	5%
Reitir hf.	0	0%		45.489	4%		0	0%		0	0%	45.489	4%
Arion banki hf.	0	0%		41.354	3%		0	0%		0	0%	41.354	3%
Rarik ohf.	0	0%		39.504	3%		0	0%		0	0%	39.504	3%
Kvika banki hf.	0	0%		26.782	2%		0	0%		0	0%	26.782	2%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%		20.265	2%		0	0%		0	0%	20.265	2%
Garðabær	18.819	2%		0	0%		0	0%		0	0%	18.819	2%
HS Veitur hf.	0	0%		10.578	1%		0	0%		0	0%	10.578	1%
	565.717	47%		608.292	51%		0	0%		0	0%	1.174.010	98%
Reiðufé	0	0%		0	0%		2.779	0%		2.779	0%	2.779	0%
Aðrar eignir	0	0%		0	0%		23.561	2%		23.561	2%	23.561	2%
	0	0%		0	0%		26.340	2%		26.340	2%	26.340	2%
Eignir samtals	565.717	47%		608.292	51%		26.340	2%		1.200.350	100%		

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		%	Skuldabréf		%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Fjármálafyrirtæki	0	0%		338.021	28%		0	0%	338.021	28%
Ríkisskuldabréf	329.299	27%		0	0%		0	0%	329.299	27%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf.	236.418	20%		0	0%		0	0%	236.418	20%
Önnur fyrirtæki	0	0%		270.272	23%		0	0%	270.272	23%
Reiðufé	0	0%		0	0%		2.779	0%	2.779	0%
Aðrar eignir	0	0%		0	0%		23.561	2%	23.561	2%
Eignir samtals	565.717	47%		608.292	51%		26.340	2%	1.200.350	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 31 0124	148.203	12%	57.215	5%	90.988	8%
LSS 39 0303	119.038	10%	64.155	6%	54.883	5%
RIKB 35 0917	106.723	9%	121.644	11%	(14.921)	(1%)
BUS 56 LBR	79.038	7%	77.304	7%	1.733	0%
LBANK CB 29	64.148	5%	42.210	4%	21.938	2%
LBANK CBI 28	63.255	5%	30.014	3%	33.241	3%
ISB CB 31	59.724	5%	63.386	6%	(3.662)	(0%)
RIKB 28 1115	53.357	4%	57.569	5%	(4.212)	(0%)
RVKN 35 1	43.916	4%	56.058	5%	(12.141)	(1%)
RVKN 27 1	41.098	3%	41.634	4%	(537)	(0%)
Tíu stærstu samtals	778.501	65%	611.190	54%	167.310	14%
Aðrar fjárfestingar	395.509	33%	481.560	43%	(86.051)	(7%)
Reiðufé	2.779	0%	20.865	2%	(18.087)	(2%)
Aðrar eignir	23.561	2%	15.453	1%	8.109	1%
Eignir samtals	1.200.350	100%	1.129.069	100%	71.281	6%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 31 0124	93.596	0
LBANK CB 29	63.319	42.334
LSS 39 0303	54.414	0
ISB CBI 28	44.883	38.431
LBANK CBI 28	30.943	0
RIKB 38 0215	29.213	9.855
REITIR150534	25.498	0
ARION CBI 28	22.186	22.100
ISB CB 31	21.174	21.170
EIK 150531	20.038	0
LBANK AT1 PNC31	20.000	0
LBANK CB 32	20.000	0
REITIR 28	20.000	0
RVKNG 40 1	13.311	0
RVKN 35 1	8.570	18.034
LSS150434	0	34.568
RIKB 28 1115	0	4.849
RVK 32 1	0	28.807
REITIR150527	0	13.273
ARION CB 27	0	19.823
RIKB 35 0917	0	15.970
ISB 28 1221	0	22.277
LBANK T2 35	0	21.001
LBANK T2I 36	0	44.459
NIB040332 GB	0	21.851
ARION T2I 36	0	21.156
Samtals	487.145	399.959

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	3,05%	8,50%	8,90%	4,47%
Raunávöxtun	(0,66%)	3,84%	3,96%	(3,67%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	7,761	7,531	6,941	6,374
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.199.479	1.128.217	969.063	970.038

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Aðrar upplýsingar

Á tímabilinu staðfesti Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands breytingar á reglum sjóðsins. Fjárfestingarstefnu sjóðsins var breytt þannig að lágmark fyrir skuldabréf útgefin af eða með ábyrgð sveitarfélaga var lækkað úr 20% í 0%, sem felur í sér að sjóðurinn er ekki skuldbundinn til að eiga nein skuldabréf sveitarfélaga. Þá var framsetningu á fjárfestingarstefnu sjóðsins breytt þannig að sett var inn sérstök lína um fjárfestingar í sértryggðum skuldabréfum með fjárfestingarvirkmörkum 0-40%.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Global Equity Fund hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		773	744
Heildartekjur		773	744
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		34.899	33.637
Endurgreidd þóknun	6	(34.701)	(33.456)
Vextir og verðbætur		3	23
Viðskiptakostnaður		1	0
Önnur gjöld og kostnaður		664	640
Heildargjöld		866	843
Hrein gjöld		(93)	(99)
Innleystur hagnaður (tap) hagnaður af fjárfestingum		47.108	(8.135)
Óinnleystur hagnaður (tap) hagnaður af fjárfestingum		442.200	(355.790)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		489.215	(364.024)
Hrein eign í byrjun árs		4.712.169	4.687.335
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		489.215	(364.024)
Seld hlutdeildarskírteini		218.696	342.876
Innleyst hlutdeildarskírteini		(659.001)	(307.431)
Hrein eign í lok tímabilsins		4.761.078	4.358.755

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		4.733.222	4.702.485
Fjárfestingar samtals		4.733.222	4.702.485
Aðrar eignir			
Reiðufé		28.849	13.811
Aðrar eignir		773	0
Aðrar eignir samtals		29.622	13.811
Eignir samtals		4.762.843	4.716.296
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		158	145
Aðrar skuldir		1.607	3.983
Skuldir samtals		1.765	4.128
Hrein eign		4.761.078	4.712.169
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		912	1.002
Gengi hlutdeildarskírteina		5.217,710	4.703,170

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Landsbréf - Global Portfolio hs.	4.733.222	99%	4.733.222	99%
	4.733.222	99%	4.733.222	99%
Reiðufé	28.849	1%	28.849	1%
Aðrar eignir	773	0%	773	0%
	29.622	1%	29.622	1%
Eignir samtals	4.762.843	100%	4.762.843	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	2.872.877	60%	2.872.877	60%
Evrópa	1.065.823	22%	1.065.823	22%
Japan	159.873	3%	159.873	3%
Annað	634.649	13%	634.649	13%
Reiðufé	28.849	1%	28.849	1%
Aðrar eignir	773	0%	773	0%
Eignir samtals	4.762.843	100%	4.762.843	100%

Markmið sjóðsins er það sama og höfuðsjóðsins Landsbréf - Global Portfolio hs., að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í erlendum fjármálagerningum ásamt innlánnum hjá fjármálafyrirtækjum.

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

Taflan sýnir stöðu á eignaflökkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
LGP	4.733.222	99%	4.702.485	100%	30.736	1%
Samtals	4.733.222	99%	4.702.485	100%	30.736	1%
Reiðufé	28.849	1%	13.811	0%	15.038	0%
Aðrar eignir	773	0%	0	0%	773	0%
Eignir samtals	4.762.843	100%	4.716.296	100%	46.547	1%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LGP	25.232	480.639
Samtals	25.232	480.639

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	10,94%	4,94%	15,04%	18,33%
Raunávöxtun	6,94%	0,43%	9,82%	9,11%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	5.217,710	4.703,170	4.481,910	3.895,970
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.761.078	4.712.169	4.687.335	3.952.319

5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og á samanburðartímabili voru eftirfarandi:

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

6. Aðrar upplýsingar

Landsbréf fá greidda umsýslupóknun fyrir að annast daglegan rekstur sjóðsins. Umsýslupóknun sjóðsins er 1,5% á ársgrundvelli og er hún reiknuð af nettóstærð sjóðsins hvern dag og færð til skuldar í bókhaldi sjóðsins. Þar sem sjóðurinn er rekinn sem fylgisjóður Landsbréf – Global Portfolio hs. þar sem einnig er reiknuð 1,5% umsýslupóknun, hafa Landsbréf, rekstrarfélag beggja sjóða, skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf – Global Equity Fund hs. þá umsýslupóknun sem reiknuð er á fjárfestingu sjóðsins í Landsbréf – Global Portfolio hs.

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Global Portfolio hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		1.418	7.351
Vextir		2.751	2.596
Heildartekjur		4.169	9.948
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		57.864	49.815
Viðskiptakostnaður		410	211
Önnur gjöld og kostnaður		4.938	4.251
Heildargjöld		63.212	54.277
Hrein gjöld		(59.043)	(44.329)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		186.311	70.903
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		650.026	412.673
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		777.294	439.248
Hrein eign í byrjun árs		7.694.058	7.439.568
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		777.294	439.248
Seld hlutdeildarskírteini		125.231	567.768
Innleyst hlutdeildarskírteini		(928.091)	(349.966)
Gjaldeyrisgengisáhrif.....		39.466	(957.574)
Hrein eign í lok tímabilsins		7.707.958	7.139.044

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		7.634.762	7.569.923
Fjárfestingar samtals		7.634.762	7.569.923
Aðrar eignir			
Reiðufé		80.949	131.832
Aðrar eignir		2.753	3.253
Aðrar eignir samtals		83.701	135.086
Eignir samtals		7.718.464	7.705.008
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		10.228	10.951
Skuldir samtals		10.506	10.951
Hrein eign		7.707.958	7.694.058
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		2.196	2.431
Gengi hlutdeildarskírteina		27,998	25,366

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T Rowe Price Global Equity	1.449.834	19%	1.449.834	19%
FI Institutional US	767.887	10%	767.887	10%
FI Institutional Global Equity	762.572	10%	762.572	10%
Wellington Global Quality Growth	748.181	10%	748.181	10%
American Century Global Growth Eq. Fund	677.128	9%	677.128	9%
T Rowe Price Global Growth	650.273	8%	650.273	8%
GS Europe Core	597.909	8%	597.909	8%
First Trust Global Portfolios	401.223	5%	401.223	5%
iShares Core S&P 500	398.713	5%	398.713	5%
Ashmore Emerging Markets	376.690	5%	376.690	5%
UBAM 30 Global Leaders	286.491	4%	286.491	4%
Invesco QQQ Trust Series 1	239.892	3%	239.892	3%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	182.728	2%	182.728	2%
iShares MSCI Japan	66.615	1%	66.615	1%
iShares S&P 100	28.627	0%	28.627	0%
	7.634.762	99%	7.634.762	99%
Reiðufé	80.949	1%	80.949	1%
Aðrar eignir	2.753	0%	2.753	0%
	83.701	1%	83.701	1%
Eignir samtals	7.718.464	100%	7.718.464	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	4.637.446	60%	4.637.446	60%
Evrópa	1.722.524	22%	1.722.524	22%
Japan	252.627	3%	252.627	3%
Annað	1.022.166	13%	1.022.166	13%
Reiðufé	80.949	1%	80.949	1%
Aðrar eignir	2.753	0%	2.753	0%
Eignir samtals	7.718.464	100%	7.718.464	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í erlendum fjármálagerningum ásamt innlánnum hjá fjármálafyrirtækjum.

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
TRPGEQI LX Equity	1.449.834	19%	1.394.284	18%	55.551	1%
FIUSEQU ID Equity	767.887	10%	667.100	9%	100.787	1%
FIGEUSD ID Equity	762.572	10%	704.456	9%	58.116	1%
WELGDGA LX Equity	748.181	10%	678.987	9%	69.195	1%
NOAGGIU ID Equity	677.128	9%	722.257	9%	(45.129)	(1%)
TRGBVI9 LX Equity	650.273	8%	649.868	8%	405	0%
GSECEIA LX Equity	597.909	8%	537.448	7%	60.460	1%
GRDU LN Equity	401.223	5%	319.130	4%	82.092	1%
IVV US Equity	398.713	5%	429.453	6%	(30.739)	(0%)
ASEEIAU LX Equity	376.690	5%	232.363	3%	144.328	2%
Tíu stærstu samtals	6.830.410	88%	6.335.345	82%	495.065	6%
Aðrar fjárfestingar	804.352	10%	1.234.578	16%	(430.225)	(6%)
Reiðufé	80.949	1%	131.832	2%	(50.883)	(1%)
Aðrar eignir	2.753	0%	3.253	0%	(501)	(0%)
Eignir samtals	7.718.464	100%	7.705.008	100%	13.455	0%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
IVV US Equity	84.800	157.123
ASEEIAU LX Equity	66.681	0
LN40	6.844	25.957
TRPGEQI LX Equity	0	224.081
NOAGGIU ID Equity	0	87.356
UBGLEIU LX Equity	0	126.253
OEF US Equity	0	241.753
STWDIUS ID Equity	0	88.210
Samtals	158.326	950.733

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun í USD	10,38%	15,92%	13,17%	23,62%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	27,998	25,366	21,883	19,336
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	7.707.958	7.694.058	7.439.568	2.225.823

5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabils og á samanburðartímabili voru eftirfarandi:

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66
Norsk króna (NOK)	12,660	12,393

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er bandaríkjadalur (USD) en í lok tímabilsins eru fjárhæðir færðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við lokagengi Landsbankans hf.

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

7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - Nordic 40 hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		43.364	19.010
Vextir		100	55
Heildartekjur		<u>43.464</u>	<u>19.065</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		11.037	4.850
Viðskiptakostnaður		1.695	604
Önnur gjöld og kostnaður		1.003	442
Heildargjöld		<u>13.736</u>	<u>5.896</u>
Hreinar tekjur		29.729	13.169
Innleyst tap af fjárfestingum		(3.021)	(8.320)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		116.718	(44.253)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>143.425</u>	<u>(39.404)</u>
Hrein eign í byrjun árs		1.292.297	882.601
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		143.425	(39.404)
Seld hlutdeildarskírteini		1.259.221	330.443
Innleyst hlutdeildarskírteini		(52.842)	(146.830)
Gjaldeyrisgengisáhrif		(29.874)	(13.685)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>2.612.227</u>	<u>1.013.125</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.602.807	1.290.769
Fjárfestingar samtals		2.602.807	1.290.769
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		15.365	5.422
Aðrar eignir.....		175	0
Aðrar eignir samtals		15.540	5.422
Eignir samtals		2.618.347	1.296.191
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		6.119	3.750
Aðrar skuldir		0	144
Skuldir samtals		6.119	3.894
Hrein eign		2.612.227	1.292.297
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		63	33
Gengi hlutdeildarskírteina		288,490	265,390

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagæringum og útgæfendum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar						
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S	339.828	13%	0	0%	339.828	13%
Investor AB	168.162	6%	0	0%	168.162	6%
Nokia Oyj	149.441	6%	0	0%	149.441	6%
Nordea bank ABP	131.609	5%	0	0%	131.609	5%
Volvo AB	117.872	5%	0	0%	117.872	5%
Atlas Copco AB	110.942	4%	0	0%	110.942	4%
DSV Panalpina A/S	98.035	4%	0	0%	98.035	4%
Sandvik AB	91.541	3%	0	0%	91.541	3%
ABB LTD	87.443	3%	0	0%	87.443	3%
Swedbank AB	78.618	3%	0	0%	78.618	3%
Assa Abloy AB	73.532	3%	0	0%	73.532	3%
Danske Bank A/S	71.244	3%	0	0%	71.244	3%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	68.454	3%	0	0%	68.454	3%
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm	66.388	3%	0	0%	66.388	3%
Vestas Wind System A/S	61.105	2%	0	0%	61.105	2%
AstraZeneca PLC	59.769	2%	0	0%	59.769	2%
Atlas Copco AB	57.687	2%	0	0%	57.687	2%
Sampo Oyj	56.235	2%	0	0%	56.235	2%
Novozymes A/S	47.429	2%	0	0%	47.429	2%
Svenska Handelsbanken AB	46.715	2%	0	0%	46.715	2%
Wartsila Oyj	41.420	2%	0	0%	41.420	2%
Kone Oyj	40.864	2%	0	0%	40.864	2%
Alfa Laval AB	38.498	1%	0	0%	38.498	1%
Hexagon AB	37.945	1%	0	0%	37.945	1%
EQT AB	37.745	1%	0	0%	37.745	1%
SAAB AB	37.050	1%	0	0%	37.050	1%
Epiroc AB-A	36.897	1%	0	0%	36.897	1%
Genmab A/S	36.813	1%	0	0%	36.813	1%
Essity AB	36.081	1%	0	0%	36.081	1%
Boliden AB mines	35.273	1%	0	0%	35.273	1%
Neste Oil	30.799	1%	0	0%	30.799	1%
UPM-Kymmene Oyj	30.746	1%	0	0%	30.746	1%
ORSTED A/S	26.198	1%	0	0%	26.198	1%
Carlsberg A/S	26.128	1%	0	0%	26.128	1%
TeliaSonera AB	24.756	1%	0	0%	24.756	1%
Metso Oyj	24.464	1%	0	0%	24.464	1%
Fortum Oyj	22.151	1%	0	0%	22.151	1%
Tele2 AB	20.282	1%	0	0%	20.282	1%
COLOPLAST-B	18.974	1%	0	0%	18.974	1%
Evolution Gaming Group AB	17.674	1%	0	0%	17.674	1%
	2.602.807	99%	0	0%	2.602.807	99%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	15.365	1%	15.365	1%
Aðrar eignir	0	0%	175	0%	175	0%
	0	0%	15.540	1%	15.540	1%
Eignir samtals	2.602.807	99%	15.540	1%	2.618.347	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
lðnaður	917.350	35%	0	0%	917.350	35%
Fjármálaþjónusta	656.717	25%	0	0%	656.717	25%
Heilbrigðisgeiri	502.813	19%	0	0%	502.813	19%
Tæknigeiri	255.839	10%	0	0%	255.839	10%
Efnavörur	66.018	3%	0	0%	66.018	3%
Nauðsynjavörur	62.209	2%	0	0%	62.209	2%
Veitur	48.349	2%	0	0%	48.349	2%
Fjarskipti	45.038	2%	0	0%	45.038	2%
Orka	30.799	1%	0	0%	30.799	1%
Neysluvörur	17.674	1%	0	0%	17.674	1%
Reiðufé	0	0%	15.365	1%	15.365	1%
Aðrar eignir	0	0%	175	0%	175	0%
Eignir samtals	2.602.807	99%	15.540	1%	2.618.347	100%

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

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
NOVO B	339.828	13%	187.783	14%	152.045	6%
INVE B	168.162	6%	75.431	6%	92.731	4%
NOKIA FH Equity	149.441	6%	39.809	3%	109.632	4%
NDA FH Equity	131.609	5%	69.660	5%	61.950	2%
VOLV B	117.872	5%	57.720	4%	60.151	2%
ATCO A	110.942	4%	51.328	4%	59.614	2%
DSV	98.035	4%	54.615	4%	43.420	2%
SAND	91.541	3%	38.090	3%	53.451	2%
ABB	87.443	3%	30.845	2%	56.598	2%
SWED A	78.618	3%	38.113	3%	40.505	2%
Tíu stærstu samtals	1.373.491	52%	643.394	50%	730.096	28%
Aðrar fjárfestingar	1.229.316	47%	647.375	50%	581.941	22%
Reiðufé	15.365	1%	5.422	0%	9.943	0%
Aðrar eignir	175	0%	0	0%	175	0%
Eignir samtals	2.618.347	100%	1.296.191	100%	1.322.156	50%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOVO B	171.811	2.182
INVE B	74.349	1.098
NDA FH Equity	63.836	3.958
NOKIA FH Equity	58.254	6.435
VOLV B	55.856	513
ATCO A	50.338	740
DSV	50.241	643
WRT1V	41.643	0
SAND	39.608	1.798
ASSA B	37.062	486
SWED A	35.759	527
ABB	34.434	0
ERIC B	33.108	0
DANSKE	33.032	3.209
SEB A	32.800	571
VWS	30.149	3.216
SAMPO FH Equity	29.381	2.587
NESTE FH Equity	28.971	0
AZN	28.379	506
ATCO B	26.517	386
METSO	24.915	0
HEXA B	23.477	750
EQT	22.801	481
KNEBV FH Equity	22.465	276
NSIS B	22.397	852
SHB A	22.253	965
SAAB B	21.893	253
GMAB	18.795	160
BOL	17.979	965
ESSITY B	16.951	0
ALFA	16.854	0
EPI A	16.783	251
UPM FH Equity	16.110	215
ORSTED	13.470	0
CARL B	12.651	471
COLO B	12.058	398
TELIA	11.478	175
FORTUM	10.574	0
TEL2 B	10.212	953
EVO	10.144	3.291
SKF B	9.410	19.019
HM B	9.196	17.598
PNDORA	7.709	16.572
OCTV SDB	1.852	7.325
Samtals	1.327.956	99.825

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun í EUR	8,70%	1,94%	(0,91%)	18,04%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina í EUR	288,490	265,390	260,340	262,720
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.612.227	1.292.297	882.601	890.031

5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengiskrossar erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og á samanburðartímabili voru eftirfarandi:

	30.6.2026	31.12.2025
Evra (EUR)	143,27	141,67
Dönsk króna (DKK)*	19,167	18,989
Sænsk króna (SEK)*	12,948	12,664

* Gengi skv. útreikningsaðila vísitölunnar fært yfir í EUR miðað við lokagengi Landsbankans hf.

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er evra (EUR) en í lok tímabilsins eru fjárhæðir færðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við lokagengi Landsbankans hf.

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

7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.

Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		147.505	180.158
Vextir		368	729
Heildartekjur		<u>147.873</u>	<u>180.887</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		11.296	12.030
Viðskiptakostnaður		975	1.062
Önnur gjöld og kostnaður		3.389	3.609
Heildargjöld		<u>15.661</u>	<u>16.701</u>
Hreinar tekjur		132.212	164.185
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		36.078	(221.392)
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(417.316)	(394.300)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>(249.026)</u>	<u>(451.507)</u>
Hrein eign í byrjun árs		5.168.103	4.986.887
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(249.026)	(451.507)
Seld hlutdeildarskírteini		402	159.943
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>4.193.374</u>	<u>4.695.323</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.185.253	5.164.657
Fjárfestingar samtals		4.185.253	5.164.657
Aðrar eignir			
Reiðufé		12.220	9.390
Aðrar eignir		2.552	2.515
Aðrar eignir samtals		14.772	11.905
Eignir samtals		4.200.025	5.176.562
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		6.652	8.063
Aðrar skuldir		0	396
Skuldir samtals		6.652	8.459
Hrein eign		4.193.374	5.168.103
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í pús.		1.576	1.830
Gengi hlutdeildarskírteina		2.660,770	2.824,100

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Íslandsbanki hf.	782.799	19%	0	0%	782.799	19%
Arion banki hf.	650.256	15%	0	0%	650.256	15%
Hagar hf.	381.830	9%	0	0%	381.830	9%
Síldarvinnslan hf.	307.269	7%	0	0%	307.269	7%
Festi hf.	306.932	7%	0	0%	306.932	7%
Brim hf.	270.755	6%	0	0%	270.755	6%
JBT Marel Corporation	265.806	6%	0	0%	265.806	6%
Reitir fasteignafélag hf.	226.656	5%	0	0%	226.656	5%
Oculus Holding AG	202.945	5%	0	0%	202.945	5%
Alvotech	164.770	4%	0	0%	164.770	4%
Kvika banki hf.	162.068	4%	0	0%	162.068	4%
Amaroq Ltd.	154.298	4%	0	0%	154.298	4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	124.516	3%	0	0%	124.516	3%
Vátryggingafélag Íslands hf.	101.283	2%	0	0%	101.283	2%
Icelandair Group hf.	83.068	2%	0	0%	83.068	2%
	4.185.253	100%	0	0%	4.185.253	100%
Reiðufé	0	0%	12.220	0%	12.220	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.552	0%	2.552	0%
	0	0%	14.772	0%	14.772	0%
Eignir samtals	4.185.253	100%	14.772	0%	4.200.025	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2026					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.820.923	43%	0	0%	1.820.923	43%
Smásala	688.762	16%	0	0%	688.762	16%
Sjávarútvegur	578.024	14%	0	0%	578.024	14%
Heilbrigðisstarfsemi	367.715	9%	0	0%	367.715	9%
Iðnaður	420.104	10%	0	0%	420.104	10%
Fasteignastarfsemi	226.656	5%	0	0%	226.656	5%
Samgöngur	83.068	2%	0	0%	83.068	2%
Reiðufé	0	0%	12.220	0%	12.220	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.552	0%	2.552	0%
Eignir samtals	4.185.253	100%	14.772	0%	4.200.025	100%

Markmið sjóðsins er að endurspegla samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 15 Cap (OMXI15CAP) vísitölunnar sem kauphöllin Nasdaq Iceland reiknar.

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
ISB	782.799	19%	994.407	19%	(211.607)	(5%)
ARION	650.256	15%	816.776	16%	(166.520)	(4%)
HAGA	381.830	9%	430.954	8%	(49.124)	(1%)
SVN	307.269	7%	277.957	5%	29.311	1%
FESTI	306.932	7%	366.743	7%	(59.811)	(1%)
BRIM	270.755	6%	0	0%	270.755	6%
JBTM	265.806	6%	363.979	7%	(98.173)	(2%)
REITIR	226.656	5%	282.875	5%	(56.218)	(1%)
OCS	202.945	5%	323.064	6%	(120.119)	0%
ALVO	164.770	4%	232.768	4%	(67.998)	0%
Tíu stærstu samtals	3.560.019	85%	4.089.523	79%	(529.504)	(8%)
Aðrar fjárfestingar.....	625.234	15%	1.075.133	21%	(449.900)	(11%)
Reiðufé	12.220	0%	9.390	0%	2.830	0%
Aðrar eignir	2.552	0%	2.515	0%	38	0%
Samtals eignir	4.200.025	100%	5.176.562	100%	(976.536)	(19%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
BRIM	266.218	0
SKAGI	104.942	0
OCS	40.540	56.841
ISB	23.575	199.792
ARION	19.128	143.663
ALVO	13.009	29.433
HAGA	11.188	67.282
FESTI	9.553	57.643
REITIR	7.858	38.735
JBTM	7.657	82.930
SVN	7.584	43.130
AMRQ	6.264	33.502
KVIKA	6.094	42.866
HEIMAR	4.218	211.380
SJOVA	3.478	21.653
ICEAIR	2.406	16.287
EIM	1.975	86.452
Samtals	535.686	1.131.587

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(5,78%)	0,24%	19,80%	0,35%
Raunávöxtun	(9,18%)	(4,07%)	14,37%	(7,47%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2.660,770	2.824,100	2.817,450	2.351,720
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.193.374	5.168.103	4.986.887	3.292.408

5. Verðbréfalán

Sjóðurinn hefur heimild til að beita fjárfestingaraðferðum sem snúa að framseljanlegum verðbréfum í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu eigna sjóðsins til að lágmarka fylgnifrávik hans og draga úr kostnaðarhlutfalli. Sjóðurinn gerir samninga um verðbréfalán gegn fullnægjandi tryggingum, þó að hámarki sem nemur 50% af verðbréfum í eigu sjóðsins. Til tryggingar hefur sjóðurinn tekið að handveði ríkisskuldabréf.

Taflan sýnir stöðu verðbréfalána og trygginga í lok tímabilsins og á samanburðartímabili:

	30.6.2026		31.12.2025	
	Markaðsvirði	Tryggingar	Markaðsvirði	Tryggingar
Verðbréfalán	66.050	146.084	36.875	50.590

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

7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025.



LANDSBRÉF

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Samandreginn árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2026

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2026	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	2026	2025	2024	2023
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.										1.1. - 30.6.			
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	(33.016)	(188.828)	1.619.529	1.900.672	1.827	2.424	1.617.702	1.898.247	(14,78%)	24,506	24,902	(1,59%)	(10,18%)	12,64%	8,78%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	4.334	(13.482)	717.819	766.201	813	1.925	717.006	764.276	(6,18%)	12,335	12,254	0,66%	0,86%	15,18%	9,20%
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	(6.766)	(91.016)	1.582.683	1.763.144	1.788	2.263	1.580.895	1.760.881	(10,22%)	15,321	15,367	(0,30%)	(3,64%)	11,31%	8,44%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	(11.565)	(89.570)	1.063.926	1.209.897	1.216	13.179	1.062.710	1.196.718	(11,20%)	15,518	15,673	(0,99%)	(6,82%)	11,99%	8,42%
Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.*.....	910	(451)	105.249	96.353	50	53	105.199	96.300	9,24%	10,880	10,780	0,93%	3,05%	-	-
Landsbréf - Einkabréf A hs.	100.298	136.010	4.250.367	4.262.194	2.783	3.073	4.247.583	4.259.121	(0,27%)	13,169	12,864	2,37%	8,03%	8,00%	6,45%
Landsbréf - Einkabréf B hs.	287.557	(105.080)	20.364.370	25.030.061	13.262	112.644	20.351.108	24.917.417	(18,33%)	19,539	19,305	1,21%	3,66%	8,66%	7,24%
Landsbréf - Einkabréf C hs.	14.989	(766.773)	18.428.929	21.485.796	11.969	14.926	18.416.960	21.470.870	(14,22%)	20,832	20,823	0,04%	(0,54%)	10,00%	7,40%
Landsbréf - Einkabréf D hs.	(28.138)	(728.074)	11.687.804	12.839.226	7.471	8.779	11.680.333	12.830.447	(8,96%)	16,332	16,353	(0,13%)	(2,95%)	10,97%	7,99%
Landsbréf - Einkabréf E hs. *.....	105.759	(94.917)	1.254.599	1.162.399	1.153	1.126	1.253.447	1.161.273	100,00%	14,669	13,433	9,20%	3,23%	14,58%	18,83%
Landsbréf - Veltubréf hs.	1.917.232	1.914.956	57.956.618	51.169.098	56.869	47.566	57.899.749	51.121.532	13,26%	1.783,741	1.724,943	3,41%	7,98%	9,33%	7,85%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	372.966	315.728	12.126.622	12.849.867	12.533	101.077	12.114.089	12.748.790	(4,98%)	1.408,010	1.365,690	3,10%	8,36%	9,40%	7,55%
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs.	33.571	28.831	1.851.901	1.132.628	1.643	1.141	1.850.259	1.131.487	63,52%	1.676,130	1.637,830	2,34%	7,62%	7,01%	4,31%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	294.736	289.585	8.811.895	8.951.355	14.950	8.877	8.796.945	8.942.478	(1,63%)	1.592,700	1.542,000	3,29%	8,44%	9,22%	5,68%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	(886.959)	(1.480.772)	11.031.549	13.847.623	28.696	51.566	11.002.853	13.796.056	(20,25%)	4,264	4,591	(7,12%)	(9,04%)	14,52%	(1,63%)
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	(512.671)	(953.466)	6.146.125	6.935.094	25.603	72.058	6.120.521	6.863.037	(10,82%)	27,026	29,110	(7,16%)	(13,03%)	10,33%	(0,54%)
Landsbréf - Hekla hs.	(763.394)	(1.025.941)	5.224.714	6.552.192	128.587	124.328	5.096.127	6.427.864	(20,72%)	0,329	0,375	(12,15%)	(15,62%)	23,24%	0,46%
Landsbréf - Eignadreifing erlend hs.....	7.351	(16.266)	180.232	173.998	244	480	179.988	173.518	3,73%	1.442,120	1.382,560	4,31%	1,39%	13,50%	9,17%
Samtals.....	897.194	(2.869.527)	164.404.931	172.127.797	311.457	567.484	164.093.473	171.560.312	(4,35%)						

* Starfsemi Landsbréfa - Eignadreifing varfærin hs. hófst í júní 2024.

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

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld										
Arður	1.858	6.517	1.154	973	0	0	4.655	7.297	5.793	7.377
Vextir	4.498	8.320	7.180	4.663	4	43.534	245.597	123.438	45.723	742
Verðbætur	3.748	4.877	6.553	3.795	0	29.003	156.659	73.528	28.378	0
Heildartekjur	10.104	19.714	14.887	9.432	4	72.537	406.912	204.263	79.894	8.119
Gjöld										
Umsýslubóknun rekstraraðila	10.820	4.522	10.390	7.059	252	13.884	77.599	63.854	39.604	5.810
Endurgreidd þóknun	(988)	0	(1.803)	(951)	0	(5.828)	(19.274)	(26.803)	(15.632)	0
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viðskiptakostnaður	439	240	343	310	6	657	5.436	2.751	1.801	59
Önnur gjöld og kostnaður	1.113	463	1.063	728	39	2.734	15.286	12.579	7.804	6.906
Heildargjöld	11.384	5.225	9.992	7.146	297	11.447	79.048	52.381	33.577	12.776
Hrein (gjöld) tekjur	(1.280)	14.490	4.895	2.285	(294)	61.089	327.864	151.881	46.317	(4.657)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(20.234)	1.776	4.693	301	127	50.288	231.536	386.862	257.494	25.153
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(11.502)	(11.931)	(16.354)	(14.151)	1.076	(11.080)	(271.843)	(523.754)	(331.949)	85.262
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(33.016)	4.334	(6.766)	(11.565)	910	100.298	287.557	14.989	(28.138)	105.759
Hrein eign í byrjun árs	1.898.247	764.276	1.760.881	1.196.718	96.300	4.259.121	24.917.417	21.470.870	12.830.447	1.161.273
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(33.016)	4.334	(6.766)	(11.565)	910	100.298	287.557	14.989	(28.138)	105.759
Seld hlutdeildarskírteini	63.450	27.501	39.732	18.986	10.021	58.587	276.274	276.180	52.555	(150)
Innleyst hlutdeildarskírteini	(310.979)	(79.105)	(212.952)	(141.429)	(2.032)	(170.422)	(5.130.140)	(3.345.079)	(1.174.530)	(13.436)
Hrein eign í lok tímabilsins	1.617.702	717.006	1.580.895	1.062.710	105.199	4.247.583	20.351.108	18.416.960	11.680.333	1.253.447

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

	Landsbréf - Veltubríf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	Landsbréf - Hekla hs.	Landsbréf - Eignadreifing erlend hs.	2026 1.1. - 30.6. Samtals	2025 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld										
Arður	0	0	0	0	328.234	137.714	195.596	486	697.655	1.085.662
Vextir	1.291.693	363.186	40.762	199.599	1.365	3.584	8.316	339	2.392.543	2.165.914
Verðbætur	25.308	10.760	26.430	130.327	0	0	0	0	499.366	332.865
Heildartekjur	1.317.001	373.946	67.192	329.926	329.598	141.298	203.912	825	3.589.564	3.584.442
Gjöld										
Umsýsluþóknun rekstraraðila	99.007	24.285	8.130	44.061	101.988	57.899	55.120	1.023	625.309	661.376
Endurgreidd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	(71.279)	(92.575)
Vextir og verðbætur	0	0	0	7	157	69	18	0	251	314
Viðskiptakostnaður	2.645	2.377	696	3.586	9.231	5.887	9.918	12	46.395	50.774
Önnur gjöld og kostnaður	13.578	2.914	634	3.437	7.917	4.240	3.819	109	85.364	83.163
Heildargjöld	115.230	29.576	9.461	51.091	119.293	68.096	68.876	1.143	686.039	703.052
Hreinar tekjur (gjöld)	1.201.771	344.370	57.731	278.835	210.306	73.203	135.037	(318)	2.903.524	2.881.390
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	31.615	(51.903)	3.349	110.784	(204.097)	(74.421)	(653.400)	5.680	105.605	1.660.762
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum ..	683.846	80.499	(27.509)	(94.882)	(893.167)	(511.452)	(245.031)	1.988	(2.111.934)	(7.411.679)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	1.917.232	372.966	33.571	294.736	(886.959)	(512.671)	(763.394)	7.351	897.194	(2.869.527)
Hrein eign í byrjun árs	51.121.532	12.748.790	1.131.487	8.942.478	13.796.056	6.863.037	6.427.864	173.518	171.560.312	172.826.019
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	1.917.232	372.966	33.571	294.736	(886.959)	(512.671)	(763.394)	7.351	897.194	(2.869.527)
Seld hlutdeildarskírteini	40.270.408	4.335.211	728.126	221.774	206.179	279.085	11.767	20.303	46.895.987	56.433.914
Innleyst hlutdeildarskírteini	(35.409.423)	(5.342.878)	(42.925)	(662.043)	(2.112.424)	(508.929)	(580.110)	(21.183)	(55.260.021)	(63.041.253)
Hrein eign í lok tímabilsins	57.899.749	12.114.089	1.850.259	8.796.945	11.002.853	6.120.521	5.096.127	179.988	164.093.473	163.349.153

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
Eignir										
Fjárfestingar										
Verðbréf	317.325	497.250	350.607	225.317	0	1.589.300	8.125.921	4.655.518	2.066.343	0
Peningamarkaðsgerningar	26.782	20.141	26.782	26.782	0	28.957	411.470	254.822	107.126	0
Hlutdeildarskírteini	1.248.884	191.712	1.174.687	797.516	105.178	2.612.284	11.643.184	13.353.971	9.410.300	1.212.838
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	50.010	0	0	0
Afleiðusamningar.....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fjárfestingar samtals	1.592.990	709.103	1.552.076	1.049.614	105.178	4.230.541	20.230.585	18.264.311	11.583.769	1.212.838
Aðrar eignir										
Reiðufé	18.663	7.233	24.201	8.936	64	16.414	72.554	65.398	36.997	40.994
Aðrar eignir samtals	7.875	1.484	6.406	5.376	7	3.412	61.231	99.220	67.038	768
Aðrar eignir samtals	26.539	8.716	30.607	14.312	70	19.826	133.784	164.618	104.034	41.762
Eignir samtals	1.619.529	717.819	1.582.683	1.063.926	105.249	4.250.367	20.364.370	18.428.929	11.687.804	1.254.599
Skuldir										
Skuld við rekstraaðila	1.827	704	1.788	1.216	50	2.749	13.262	11.763	7.471	1.147
Afleiðusamningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aðrar skuldir	0	109	0	0	0	34	0	207	0	6
Skuldir samtals	1.827	813	1.788	1.216	50	2.783	13.262	11.969	7.471	1.153
Hrein eign	1.617.702	717.006	1.580.895	1.062.710	105.199	4.247.583	20.351.108	18.416.960	11.680.333	1.253.447
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	66.012	58.130	103.185	68.482	9.669	322.542	1.041.563	884.071	715.181	85.449
Gengi hlutdeildarskírteina	24,506	12,3346	15,321	15,518	10,880	13,1691	19,539	20,832	16,332	14,669

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	Landsbréf - Hekla hs.	Landsbréf - Eignadreifing erlend hs.	30.6.2026 Samtals	31.12.2025 Samtals
Eignir										
Fjárfestingar										
Verðbréf	3.141.810	6.288.646	1.813.846	6.049.912	9.684.606	5.350.802	4.294.112	0	54.451.314	72.647.605
Peningamarkaðsgerningar	31.293.627	4.716.486	15.228	1.164.742	0	0	0	0	38.092.943	18.479.970
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	1.181.599	811.769	496.781	359.736	153.628	44.754.068	53.069.637
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	23.273.562	929.589	0	315.065	295.061	155.032	320.066	0	25.338.384	25.557.272
Afleiðusamningar.....	0	0	0	0	0	15.306	17.986	0	33.292	163.977
Fjárfestingar samtals	57.708.999	11.934.721	1.829.074	8.711.318	10.791.435	6.017.920	4.991.900	153.628	162.670.002	169.918.461
Aðrar eignir										
Reiðufé	64	5.730	18.681	1.016	160.007	111.456	200.429	26.265	815.101	1.629.800
Aðrar eignir samtals	247.555	186.171	4.147	99.562	80.107	16.749	32.385	339	919.828	579.535
Aðrar eignir samtals	247.619	191.901	22.827	100.577	240.114	128.205	232.813	26.604	1.734.929	2.209.335
Eignir samtals	57.956.618	12.126.622	1.851.901	8.811.895	11.031.549	6.146.125	5.224.714	180.232	164.404.931	172.127.797
Skuldir										
Skuld við rekstraaðila	56.869	12.516	1.639	7.772	15.887	9.361	8.571	195	154.785	161.675
Afleiðusamningar	0	0	0	0	0	8.990	120.017	0	129.007	18.477
Aðrar skuldir	1	17	4	7.178	12.809	7.252	0	49	27.665	387.333
Skuldir samtals	56.869	12.533	1.643	14.950	28.696	25.603	128.587	244	311.457	567.484
Hrein eign	57.899.749	12.114.089	1.850.259	8.796.945	11.002.853	6.120.521	5.096.127	179.988	164.093.473	171.560.312
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	32.460	8.604	1.104	5.523	2.580.406	226.468	15.483.205	125		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.783,741130	1.408,010	1.676,130	1.592,700	4,264	27,026	0,329139	1.442,120		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		1.858	914
Vextir		4.498	6.077
Verðbætur		3.748	3.249
Heildartekjur		10.104	10.239
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		10.820	13.401
Endurgreidd þóknun	7	(988)	(2.395)
Viðskiptakostnaður		439	229
Önnur gjöld og kostnaður		1.113	1.372
Heildargjöld		11.384	12.607
Hrein gjöld		(1.280)	(2.368)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(20.234)	42.205
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(11.502)	(228.664)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(33.016)	(188.828)
Hrein eign í byrjun árs		1.898.247	2.272.950
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(33.016)	(188.828)
Seld hlutdeildarskírteini		63.450	194.643
Innleyst hlutdeildarskírteini		(310.979)	(263.584)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.617.702	2.015.182

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		317.325	348.372
Peningamarkaðsgæðingar		26.782	0
Hlutdeildarskírteini		1.248.884	1.536.331
Fjárfestingar samtals		1.592.990	1.884.703
Aðrar eignir			
Reiðufé		18.663	11.358
Aðrar eignir		7.875	4.611
Aðrar eignir samtals		26.539	15.969
Eignir samtals		1.619.529	1.900.672
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.827	2.226
Aðrar skuldir		0	198
Skuldir samtals		1.827	2.424
Hrein eign		1.617.702	1.898.247
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		66.012	76.229
Gengi hlutdeildarskírteina		24,506	24,902

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hluta- bréf	%	Skulda- bréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Alvotech SA	71.250	4%	0	0%	0	0%	71.250	4%
Landsbankinn hf.	0	0%	54.002	3%	0	0%	54.002	3%
Arion banki hf.	11.749	1%	21.458	1%	0	0%	33.207	2%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	32.186	2%	0	0%	32.186	2%
Íslandsbanki hf.	0	0%	31.247	2%	0	0%	31.247	2%
Kvika banki hf.	0	0%	26.782	2%	0	0%	26.782	2%
Hampiðjan hf.	23.970	1%	0	0%	0	0%	23.970	1%
JBT Marel Corporation	22.527	1%	0	0%	0	0%	22.527	1%
Festi hf.	22.205	1%	0	0%	0	0%	22.205	1%
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	13.464	1%	0	0%	0	0%	13.464	1%
Heimar hf.	13.182	1%	0	0%	0	0%	13.182	1%
	178.347	11%	165.674	10%	0	0%	344.021	21%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Horn V slhf.	85	0%	0	0%	0	0%	85	0%
	85	0%	0	0%	0	0%	85	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Nordic 40 hs.	0	0%	0	0%	80.597	5%	80.597	5%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	61.261	4%	61.261	4%
T. Rowe - Global Growth	0	0%	0	0%	38.707	2%	38.707	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	27.806	2%	27.806	2%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	26.743	2%	26.743	2%
Ashmore - Em. Mark. Eq. Fund	0	0%	0	0%	25.265	2%	25.265	2%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	22.740	1%	22.740	1%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	20.409	1%	20.409	1%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	12.074	1%	12.074	1%
	0	0%	0	0%	315.602	19%	315.602	19%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	262.796	16%	262.796	16%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	238.626	15%	238.626	15%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	162.156	10%	162.156	10%
Landsbréf - Veltubréf hs.	0	0%	0	0%	7.135	0%	7.135	0%
	0	0%	0	0%	670.712	41%	670.712	41%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	242.407	15%	242.407	15%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	13.293	1%	13.293	1%
Landsbréf - Veðskuldabréfsj. III hs.	0	0%	0	0%	6.870	0%	6.870	0%
	0	0%	0	0%	262.570	16%	262.570	16%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh. Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hluta- bréf	%	Skulda- bréf	%	Annað	%	30.6.2026 Staða	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	18.663	1%	18.663	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	7.875	0%	7.875	0%
	0	0%	0	0%	26.539	2%	26.539	2%
Eignir samtals	178.432	11%	165.674	10%	1.275.423	79%	1.619.529	100%
Fjármálastarfsemi	11.749	1%	133.488	8%	0	0%	145.237	9%
Heilbrigðisstarfsemi	71.250	4%	0	0%	0	0%	71.250	4%
Iðnaður	46.497	3%	0	0%	0	0%	46.497	3%
Orkusala	0	0%	32.186	2%	0	0%	32.186	2%
Verslun	22.205	1%	0	0%	0	0%	22.205	1%
Vátryggingarstarfsemi	13.464	1%	0	0%	0	0%	13.464	1%
Fasteignastarfsemi	13.182	1%	0	0%	0	0%	13.182	1%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	85	0%	0	0%	0	0%	85	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	1.248.884	77%	1.248.884	77%
Reiðufé	0	0%	0	0%	18.663	1%	18.663	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	7.875	0%	7.875	0%
Eignir samtals	178.432	11%	165.674	10%	1.275.423	79%	1.619.529	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breytingar	
	Staða	%	Staða	%		%
FYRSKU	262.796	16%	308.400	16%	(45.605)	(3%)
FIOF	242.407	15%	300.406	16%	(57.999)	(4%)
HEKLA	238.626	15%	344.689	18%	(106.063)	(7%)
ONB	162.156	10%	214.686	11%	(52.530)	(3%)
LN40	80.597	5%	17.515	1%	63.082	4%
ALVO / ALVO US	71.250	4%	94.137	5%	(22.887)	(1%)
LGP	61.261	4%	80.692	4%	(19.431)	(1%)
TRGBVI9 LX Equity	38.707	2%	47.195	2%	(8.489)	(1%)
LBANK CBI 28	31.628	2%	0	0%	31.628	2%
TRPGEQI LX Equity	27.806	2%	43.096	2%	(15.290)	(1%)
Tíu stærstu samtals	1.217.234	75%	1.450.817	76%	(233.583)	(14%)
Aðrar fjárfestingar	375.757	23%	433.886	23%	(58.129)	(4%)
Reiðufé	18.663	1%	11.358	1%	7.305	0%
Aðrar eignir	7.875	0%	4.611	0%	3.265	0%
Eignir samtals	1.619.529	100%	1.900.672	100%	(281.142)	(17%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
FYRSKU	67.326	122.256
VELTII	61.885	54.843
LN40	61.002	0
LBANK CBI 28	31.231	0
FESTI	29.029	23.296
ISB	25.538	29.143
ARION	25.328	13.089
TRPGEQI LX Equity	25.110	45.514
SDVY LN EQUITY	21.646	0
ARION CBI 31	21.276	0
RIKB 35 0917	21.126	21.244
LBANK AT1 PNC31	20.000	21.408
JBTM US EQUITY	19.419	0
HEIMAR	14.352	0
VELTPLUS	13.746	13.754
ACWI US Equity	12.625	12.926
ISB CBI 28	8.977	0
ASKJA	8.856	1.974
RIKB 42 0217	7.981	8.023
LVED III	6.880	0
ALVO US Equity	4.258	4.540
ALVO	3.341	3.340
KVIKA	2.768	11.980
HAMP	1.584	0
HEKLA	0	70.828
FIOF	0	67.595
URB	0	46.967
ONB	0	38.600
LGP	0	27.041
ISB 28 1221	0	22.277
LBANK T2I 36	0	22.085
OR031033 GB	0	18.708
OCS	0	18.360
ASEEIAU LX Equity	0	17.112
STWDIUS ID Equity	0	14.265
GRDU LN Equity	0	14.181
TRGBVI9 LX Equity	0	8.119
OCS US Equity	0	2.841
Samtals	515.281	776.310

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(1,59%)	(10,18%)	12,64%	8,78%
Raunávöxtun	(5,14%)	(14,04%)	7,54%	0,31%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	24,506	24,902	27,724	24,612
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.617.702	1.898.247	2.272.950	2.049.987

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		6.517	13.873
Vextir		8.320	9.525
Verðbætur		4.877	3.142
Heildartekjur		19.714	26.541
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		4.522	4.594
Viðskiptakostnaður		240	231
Önnur gjöld og kostnaður		463	470
Heildargjöld		5.225	5.296
Hreinar tekjur		14.490	21.245
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		1.776	571
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(11.931)	(35.298)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		4.334	(13.482)
Hrein eign í byrjun árs		764.276	720.285
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		4.334	(13.482)
Seld hlutdeildarskírteini		27.501	62.785
Innleyst hlutdeildarskírteini		(79.105)	(26.416)
Hrein eign í lok tímabilsins		717.006	743.171

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		497.250	555.031
Peningamarkaðsgerningar		20.141	19.518
Hlutdeildarskírteini		191.712	185.494
Fjárfestingar samtals		709.103	760.042
Aðrar eignir			
Reiðufé		7.233	6.158
Aðrar eignir		1.484	0
Aðrar eignir samtals		8.716	6.158
Eignir samtals		717.819	766.201
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		704	900
Aðrar skuldir		109	1.025
Skuldir samtals		813	1.925
Hrein eign.....		717.006	764.276
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		58.130	62.368
Gengi hlutdeildarskírteina		12,335	12,254

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	126.897	18%	0	0%	126.897	18%
Arion banki hf.	0	0%	24.301	3%	61.959	9%	0	0%	86.259	12%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	53.052	7%	0	0%	53.052	7%
Íslandsbanki hf.	0	0%	23.732	3%	23.217	3%	0	0%	46.948	7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0%	45.529	6%	0	0%	0	0%	45.529	6%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	36.546	5%	0	0%	0	0%	0	0%	36.546	5%
Alvotech SA	0	0%	36.176	5%	0	0%	0	0%	36.176	5%
Hampiðjan hf.	0	0%	29.495	4%	0	0%	0	0%	29.495	4%
Heimar hf.	0	0%	24.336	3%	0	0%	0	0%	24.336	3%
Rarik ohf.	0	0%	0	0%	20.062	3%	0	0%	20.062	3%
Kvika banki hf.	0	0%	9.613	1%	0	0%	0	0%	9.613	1%
Bera hf.	0	0%	2.477	0%	0	0%	0	0%	2.477	0%
	36.546	5%	195.658	27%	285.186	40%	0	0%	517.391	72%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Axa World Sustainable Equity	0	0%	0	0%	0	0%	55.706	8%	55.706	8%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	41.294	6%	41.294	6%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	37.608	5%	37.608	5%
GS Global Future Health Care	0	0%	0	0%	0	0%	32.611	5%	32.611	5%
iShares ESG Aware MSCI	0	0%	0	0%	0	0%	24.494	3%	24.494	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	191.712	27%	191.712	27%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	7.233	1%	7.233	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	1.484	0%	1.484	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	8.716	1%	8.716	1%
Eignir samtals	36.546	5%	195.658	27%	285.186	40%	200.428	28%	717.819	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	57.645	8%	212.073	30%	0	0%	269.717	38%
Orkusala	0	0%	0	0%	73.114	10%	0	0%	73.114	10%
Vátryggingastarfsemi	0	0%	45.529	6%	0	0%	0	0%	45.529	6%
Opinber starfsemi	36.546	5%	0	0%	0	0%	0	0%	36.546	5%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	36.176	5%	0	0%	0	0%	36.176	5%
Iðnaður	0	0%	31.972	4%	0	0%	0	0%	31.972	4%
Fasteignastarfsemi	0	0%	24.336	3%	0	0%	0	0%	24.336	3%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	191.712	27%	191.712	27%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	7.233	1%	7.233	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	1.484	0%	1.484	0%
Eignir samtals	36.546	5%	195.658	27%	285.186	40%	200.428	28%	717.819	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
LBANK CBI 28	63.255	9%	30.014	4%	33.241	5%
AWFZIAU LX Equity	55.706	8%	53.939	7%	1.767	0%
SJOVA	45.529	6%	50.013	7%	(4.484)	(1%)
LGTSGCE ID Equity	41.294	6%	50.258	7%	(8.964)	(1%)
GRDU LN Equity	37.608	5%	29.913	4%	7.695	1%
LSB280829 GB	36.546	5%	36.349	5%	198	0%
ALVO	36.176	5%	38.552	5%	(2.376)	(0%)
GOIEPIU LX Equity	32.611	5%	28.845	4%	3.765	1%
HAMP	29.495	4%	30.090	4%	(595)	(0%)
OR031033 GB	25.724	4%	46.693	6%	(20.968)	(3%)
Tíu stærstu samtals	403.944	56%	394.666	52%	9.278	1%
Aðrar fjárfestingar	305.158	43%	365.376	48%	(60.218)	(8%)
Reiðufé	7.233	1%	6.158	1%	1.074	0%
Aðrar eignir	1.484	0%	0	0%	1.484	0%
Eignir samtals	717.819	100%	766.201	100%	(48.382)	(7%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CBI 28	31.038	0
ISB	29.754	22.955
ISB CBI 28	25.502	0
ARION	22.432	11.260
LBANK CB 29	21.185	63.493
LBANK AT1 PNC31	20.000	21.408
RARIK 100633 GB	20.000	0
ALVO	9.487	3.156
HAMP	4.576	0
KVIKA	2.393	8.592
NIB040332 GB	0	21.851
ISB CB 31	0	21.070
ARION CB 27	0	19.746
OR031033 GB	0	18.676
LGTSGCE ID Equity	0	9.660
BERA	0	8.278
Samtals	186.368	230.143

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	0,66%	0,86%	15,18%	9,20%
Raunávöxtun	(2,97%)	(3,48%)	9,96%	0,69%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	12,335	12,254	12,150	10,549
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	717.006	764.276	720.285	647.856

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		1.154	554
Vextir		7.180	9.920
Verðbætur		6.553	4.827
Heildartekjur		14.887	15.301
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		10.390	12.263
Endurgreidd þóknun	7	(1.803)	(2.861)
Viðskiptakostnaður		343	219
Önnur gjöld og kostnaður		1.063	1.256
Heildargjöld		9.992	10.876
Hreinar tekjur		4.895	4.425
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		4.693	24.575
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(16.354)	(120.016)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(6.766)	(91.016)
Hrein eign í byrjun árs		1.760.881	1.991.797
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(6.766)	(91.016)
Seld hlutdeildarskírteini		39.732	111.211
Innleyst hlutdeildarskírteini		(212.952)	(100.729)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.580.895	1.911.263

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		350.607	396.254
Peningamarkaðsgerningar		26.782	0
Hlutdeildarskírteini		1.174.687	1.351.474
Fjárfestingar samtals		1.552.076	1.747.728
Aðrar eignir			
Reiðufé		24.201	10.625
Aðrar eignir		6.406	4.791
Aðrar eignir samtals		30.607	15.416
Eignir samtals		1.582.683	1.763.144
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.788	2.070
Aðrar skuldir		0	193
Skuldir samtals		1.788	2.263
Hrein eign.....		1.580.895	1.760.881
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		103.185	114.588
Gengi hlutdeildarskírteina		15,321	15,367

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	76.375	5%	0	0%	76.375	5%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	70.232	4%	0	0%	70.232	4%
Alvotech AS	0	0%	39.373	2%	0	0%	0	0%	39.373	2%
Ríkissjóður Íslands	38.108	2%	0	0%	0	0%	0	0%	38.108	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	36.014	2%	0	0%	36.014	2%
Arion banki hf.	0	0%	7.637	0%	21.458	1%	0	0%	29.095	2%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	26.782	2%	0	0%	26.782	2%
Hampiðjan hf.	0	0%	15.793	1%	0	0%	0	0%	15.793	1%
Festi hf.	0	0%	14.928	1%	0	0%	0	0%	14.928	1%
JBT Marel Corporation	0	0%	13.818	1%	0	0%	0	0%	13.818	1%
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	0	0%	8.712	1%	0	0%	0	0%	8.712	1%
Heimar hf.	0	0%	8.112	1%	0	0%	0	0%	8.112	1%
	38.108	2%	108.372	7%	230.861	15%	0	0%	377.341	24%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar										
Horn V slhf.	0	0%	48	0%	0	0%	0	0%	48	0%
	0	0%	48	0%	0	0%	0	0%	48	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	76.350	5%	76.350	5%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	0	0%	0	0%	0	0%	50.425	3%	50.425	3%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	40.022	3%	40.022	3%
T Rowe Price Global Growth	0	0%	0	0%	0	0%	24.928	2%	24.928	2%
T Rowe Price Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	18.306	1%	18.306	1%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	17.299	1%	17.299	1%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	0	0%	14.000	1%	14.000	1%
Ashmore Emerging Markets	0	0%	0	0%	0	0%	13.514	1%	13.514	1%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	0	0%	10.204	1%	10.204	1%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	7.727	0%	7.727	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	272.775	17%	272.775	17%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	288.279	18%	288.279	18%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	179.052	11%	179.052	11%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	106.753	7%	106.753	7%
Landsbréf - Veltubríf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	26.756	2%	26.756	2%
Landsbréf - Markaðsbr.sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	50.284	3%	50.284	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	651.123	41%	651.123	41%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs.	0	0%	0	0%	0	0%	235.720	15%	235.720	15%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	8.199	1%	8.199	1%
Landsbréf - Veðskuldabréfsj. III hs. ...	0	0%	0	0%	0	0%	6.870	0%	6.870	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	250.789	16%	250.789	16%

Landsbréf hf. B-hluti

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	24.201	2%	24.201	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	6.406	0%	6.406	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	30.607	2%	30.607	2%
Eignir samtals	38.108	2%	108.420	7%	230.861	15%	1.205.294	76%	1.582.683	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	7.637	0%	194.847	12%	0	0%	202.484	13%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	39.373	2%	0	0%	0	0%	39.373	2%
Opinber starfsemi	38.108	2%	0	0%	0	0%	0	0%	38.108	2%
Orkusala	0	0%	0	0%	36.014	2%	0	0%	36.014	2%
Iðnaður	0	0%	29.611	2%	0	0%	0	0%	29.611	2%
Smásala	0	0%	14.928	1%	0	0%	0	0%	14.928	1%
Vátryggingastarfsemi	0	0%	8.712	1%	0	0%	0	0%	8.712	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	8.112	1%	0	0%	0	0%	8.112	1%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	0	0%	48	0%	0	0%	0	0%	48	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.174.687	74%	1.174.687	74%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	24.201	2%	24.201	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	6.406	0%	6.406	0%
Eignir samtals	38.108	2%	108.420	7%	230.861	15%	1.205.294	76%	1.582.683	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
FYRSKU	288.279	18%	285.270	16%	3.009	0%
FIOF	235.720	15%	293.686	17%	(57.966)	(4%)
HEKLA	179.052	11%	224.797	13%	(45.746)	(3%)
ONB	106.753	7%	114.985	7%	(8.232)	(1%)
SPASTUTT	76.350	5%	77.350	4%	(1.000)	(0%)
LN40	50.425	3%	10.898	1%	39.527	2%
MSER	53.292	3%	0	0%	53.292	3%
ISB 28 1221	47.016	3%	44.110	3%	2.906	0%
LBANK T2I 36	44.748	3%	43.700	2%	1.048	0%
LGP	40.022	3%	49.998	3%	(9.976)	(1%)
Tíu stærstu samtals	1.121.655	71%	1.144.793	65%	(23.138)	(1%)
Aðrar fjárfestingar	430.421	27%	602.935	34%	(172.514)	(11%)
Reiðufé	24.201	2%	10.625	1%	13.576	1%
Aðrar eignir	6.406	0%	4.791	0%	1.615	0%
Eignir samtals	1.582.683	100%	1.763.144	100%	(180.461)	(11%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTII	70.956	44.382
MSER	49.757	0
FYRSKU	48.347	54.858
VELTPLUS	48.112	86.984
RIKB 35 0917	42.252	21.276
LN40	38.293	0
SPASTUTT	33.386	35.710
ISB CBI 28	26.930	0
ARION CBI 31	21.276	0
LBANK AT1 PNC31	20.000	21.408
FESTI	18.053	13.281
RIKS 29 0917	16.637	0
ISB	16.599	18.944
ARION	16.035	8.083
RIKB 42 0217	15.961	33.076
TRPGEQI LX Equity	15.740	27.429
SDVY LN EQUITY	13.315	0
JBTM US Equity	11.936	0
HEIMAR	8.832	0
ACWI US Equity	8.417	8.617
LVED III	6.880	0
ASKJA	5.462	1.217
HAMP	2.904	0
ALVO US Equity	2.642	2.801
ALVO	1.859	1.849
KVIKA	1.762	7.741
FIOF	0	67.685
URB	0	46.362
LBANK CB 29	0	42.189
SPAOVT	0	42.132
SBL	0	30.146
ISB CB 31	0	21.070
ARION CB 27	0	19.746
HEKLA	0	19.536
LGP	0	15.002
ASEEIAU LX Equity	0	12.762
OCS	0	11.750
STWDIUS ID Equity	0	9.071
GRDU LN Equity	0	8.666
OR031033 GB	0	7.470
TRGBVI9 LX Equity	0	4.903
OCS US Equity	0	1.767
Samtals	562.342	747.915

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(0,30%)	(3,64%)	11,31%	8,44%
Raunávöxtun	(3,89%)	(7,78%)	6,26%	(0,01%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,321	15,367	15,947	14,327
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.580.895	1.760.881	1.991.797	1.840.367

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		973	481
Vextir		4.663	5.876
Verðbætur		3.795	2.683
Heildartekjur		9.432	9.040
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		7.059	8.290
Endurgreidd þóknun	7	(951)	(1.688)
Viðskiptakostnaður		310	137
Önnur gjöld og kostnaður		728	849
Heildargjöld		7.146	7.588
Hreinar tekjur		2.285	1.453
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		301	22.812
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(14.151)	(113.835)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(11.565)	(89.570)
Hrein eign í byrjun árs		1.196.718	1.404.700
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(11.565)	(89.570)
Seld hlutdeildarskírteini		18.986	96.933
Innleyst hlutdeildarskírteini		(141.429)	(161.202)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.062.710	1.250.861

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		225.317	244.940
Peningamarkaðsgerningar		26.782	0
Hlutdeildarskírteini		797.516	941.469
Fjárfestingar samtals		1.049.614	1.186.409
Aðrar eignir			
Reiðufé		8.936	22.957
Aðrar eignir		5.376	531
Aðrar eignir samtals		14.312	23.488
Eignir samtals		1.063.926	1.209.897
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.216	1.405
Aðrar skuldir		0	11.774
Skuldir samtals		1.216	13.179
Hrein eign		1.062.710	1.196.718
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		68.482	76.355
Gengi hlutdeildarskírteina		15,518	15,673

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	38.986	4%	0	0%	38.986	4%
Alvotech SA.	0	0%	31.669	3%	0	0%	0	0%	31.669	3%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	30.011	3%	0	0%	30.011	3%
Arion banki hf.	0	0%	6.481	1%	21.458	2%	0	0%	27.939	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	26.782	3%	0	0%	26.782	3%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	22.374	2%	0	0%	22.374	2%
Ríkissjóður Íslands	22.351	2%	0	0%	0	0%	0	0%	22.351	2%
Hampiðjan hf.	0	0%	13.430	1%	0	0%	0	0%	13.430	1%
Festi hf.	0	0%	12.627	1%	0	0%	0	0%	12.627	1%
JBT Marel Corporation	0	0%	12.000	1%	0	0%	0	0%	12.000	1%
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	0	0%	7.128	1%	0	0%	0	0%	7.128	1%
Heimar hf.	0	0%	6.760	1%	0	0%	0	0%	6.760	1%
	22.351	2%	90.094	8%	139.610	13%	0	0%	252.056	24%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar										
Horn V slhf.	0	0%	42	0%	0	0%	0	0%	42	0%
	0	0%	42	0%	0	0%	0	0%	42	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Nordic 40 hs.	0	0%	0	0%	0	0%	46.705	4%	46.705	4%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	33.351	3%	33.351	3%
T Rowe Price Global Growth	0	0%	0	0%	0	0%	21.671	2%	21.671	2%
T Rowe Price Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	15.757	1%	15.757	1%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	14.792	1%	14.792	1%
Ashmore Emerging Markets	0	0%	0	0%	0	0%	14.101	1%	14.101	1%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	0	0%	13.433	1%	13.433	1%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	0	0%	9.476	1%	9.476	1%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	6.641	1%	6.641	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	175.927	17%	175.927	17%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	191.124	18%	191.124	18%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	144.163	14%	144.163	14%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	105.401	10%	105.401	10%
Landsbréf - Veltubréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	8.919	1%	8.919	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	449.607	42%	449.607	42%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	160.490	15%	160.490	15%
Landsbréf - Veðsk.brsj.III hs.	0	0%	0	0%	0	0%	4.633	0%	4.633	0%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	6.859	1%	6.859	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	171.982	16%	171.982	16%

Landsbréf hf. B-hluti

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2026

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	8.936	1%	8.936	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	5.376	1%	5.376	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	14.312	1%	14.312	1%
Eignir samtals	22.351	2%	90.137	8%	139.611	13%	811.828	76%	1.063.926	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	6.481	1%	109.599	10%	0	0%	116.080	11%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	31.669	3%	0	0%	0	0%	31.669	3%
Orkusala	0	0%	0	0%	30.011	3%	0	0%	30.011	3%
Iðnaður	0	0%	25.430	2%	0	0%	0	0%	25.430	2%
Opinber starfsemi	22.351	2%	0	0%	0	0%	0	0%	22.351	2%
Smásala	0	0%	12.627	1%	0	0%	0	0%	12.627	1%
Vátryggingastarfsemi	0	0%	7.128	1%	0	0%	0	0%	7.128	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	6.760	1%	0	0%	0	0%	6.760	1%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	0	0%	42	0%	0	0%	0	0%	42	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	797.516	75%	797.516	75%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	8.936	1%	8.936	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	5.376	1%	5.376	1%
Eignir samtals	22.351	2%	90.136	8%	139.611	13%	811.828	76%	1.063.926	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
FYRSKU	191.124	18%	202.002	17%	(10.878)	(1%)
FIOF	160.490	15%	193.639	16%	(33.149)	(3%)
HEKLA	144.163	14%	194.824	16%	(50.661)	(5%)
ONB	105.401	10%	113.529	9%	(8.128)	(1%)
LN40	46.705	4%	8.952	1%	37.753	4%
LGP	33.351	3%	43.985	4%	(10.634)	(1%)
ALVO / ALVO US	31.669	3%	41.785	3%	(10.116)	(1%)
OR031033 GB	30.011	3%	37.354	3%	(7.343)	(1%)
KVB 21 02	26.782	3%	25.415	2%	1.367	0%
ISB 28 1221	23.508	2%	22.055	2%	1.453	0%
Tíu stærstu samtals	793.204	75%	883.540	73%	(90.336)	(8%)
Aðrar fjárfestingar	256.410	24%	302.869	25%	(46.459)	(4%)
Reiðufé	8.936	1%	22.957	2%	(14.020)	(1%)
Aðrar eignir	5.376	1%	531	0%	4.845	0%
Eignir samtals	1.063.926	100%	1.209.897	100%	(145.971)	(14%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTII	35.529	26.679
FYRSKU	33.360	1.592
RIKS 29 0917	11.092	0
LN40	10.033	0
ARION	6.637	0
LVED III	4.640	0
ASKJA	659	1.018
ALVO US Equity	192	0
RIKB 35 0917	0	31.898
LBANK AT1 PNC31	0	21.408
FIOF	0	18.309
LGP	0	8.627
ASEEIAU LX Equity	0	7.831
STWDIUS ID Equity	0	7.257
HEKLA	0	2.279
OCS US Equity	0	1.446
Samtals	102.141	128.344

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(0,99%)	(6,82%)	11,99%	8,42%
Raunávöxtun	(4,56%)	(10,82%)	6,91%	(0,03%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,518	15,673	16,820	15,019
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.062.710	1.196.718	1.404.700	1.369.759

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		4	4
Heildartekjur		4	4
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		252	218
Viðskiptakostnaður		6	0
Önnur gjöld og kostnaður		39	36
Heildargjöld		297	255
Hrein gjöld		(294)	(250)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		127	1.196
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		1.076	(1.397)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		910	(451)
Hrein eign í byrjun árs		96.300	84.107
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		910	(451)
Seld hlutdeildarskírteini		10.021	5.271
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.032)	(923)
Hrein eign í lok tímabilsins		105.199	88.004

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		105.178	96.274
Fjárfestingar samtals		105.178	96.274
Aðrar eignir			
Reiðufé		64	53
Aðrar eignir		7	25
Aðrar eignir samtals		70	79
Eignir samtals		105.249	96.353
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		50	47
Aðrar skuldir		0	5
Skuldir samtals		50	53
Hrein eign		105.199	96.300
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		9.669	8.933
Gengi hlutdeildarskírteina		10,880	10,780

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta				
Landsbréf - Einkabréf B hs.	105.178	100%	105.178	100%
	105.178	100%	105.178	100%
Reiðufé	64	0%	64	0%
Aðrar eignir	7	0%	7	0%
	70	0%	70	0%
Eignir samtals	105.249	100%	105.249	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2026			
	Annað	%	Samtals	%
Sjóðastarfsemi	105.178	100%	105.178	100%
Reiðufé	64	0%	64	0%
Aðrar eignir	7	0%	7	0%
Eignir samtals	105.249	100%	105.249	100%

Sjóðurinn er fylgisjóður Landsbréfa - Einkabréfa B hs. sem er höfuðsjóður sjóðsins. Um fylgisjóð gildir að þeir skulu fjárfesta að lágmarki 85% af eignum sínum í höfuðsjóðnum. Markmið Landsbréfa - Einkabréfa B er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
EINKABREFB	105.178	100%	96.274	100%	8.904	8%
Reiðufé	64	0%	53	0%	10	0%
Aðrar eignir	7	0%	25	0%	(19)	0%
Eignir samtals	105.249	100%	96.353	100%	8.896	9%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
EINKABREFB	9.080	1.379
Samtals	9.080	1.379

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024*	31.12.2023*
Nafnávöxtun	0,93%	3,05%	-	-
Raunávöxtun	(2,71%)	(1,38%)	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,880	10,780	10,461	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	105.199	96.300	86.862	-

*Sjóðurinn hóf starfsemi í júní 2024.

5. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn er fylgisjóður Landsbréfa - Einkabréfa B hs. sem er höfuðsjóður sjóðsins. Um fylgisjóð gildir að þeir skulu fjárfesta að lágmarki 85% af eignum sínum í höfuðsjóðnum.

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Einkabréf A hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		43.534	57.357
Verðbætur		29.003	24.756
Heildartekjur		72.537	82.113
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		13.884	16.544
Endurgreidd þóknun	7	(5.828)	(6.042)
Viðskiptakostnaður		657	870
Önnur gjöld og kostnaður		2.734	3.258
Heildargjöld		11.447	14.629
Hreinar tekjur		61.089	67.484
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		50.288	55.475
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(11.080)	13.052
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		100.298	136.010
Hrein eign í byrjun árs			
		4.259.121	5.161.834
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		100.298	136.010
Seld hlutdeildarskírteini		58.587	433.556
Innleyst hlutdeildarskírteini		(170.422)	(1.220.882)
Hrein eign í lok tímabilsins		4.247.583	4.510.519

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.589.300	1.527.373
Peningamarkaðsgerningar		28.957	72.014
Hlutdeildarskírteini		2.612.284	2.652.385
Fjárfestingar samtals		4.230.541	4.251.772
Aðrar eignir			
Reiðufé		16.414	6.299
Aðrar eignir		3.412	4.122
Aðrar eignir samtals		19.826	10.422
Eignir samtals		4.250.367	4.262.194
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.749	2.817
Aðrar skuldir		34	256
Skuldir samtals		2.783	3.073
Hrein eign		4.247.583	4.259.121
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		322.542	331.099
Gengi hlutdeildarskírteina		13,169	12,864

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	731.389	17%	0	0%	731.389	17%
Íslandsbanki hf.	0	0%	349.252	8%	0	0%	349.252	8%
Arion banki hf.	0	0%	197.560	5%	0	0%	197.560	5%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	163.727	4%	0	0%	163.727	4%
Ríkissjóður Íslands	118.165	3%	0	0%	0	0%	118.165	3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	40.244	1%	0	0%	40.244	1%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	9.137	0%	0	0%	0	0%	9.137	0%
Reykjavíkurborg	8.783	0%	0	0%	0	0%	8.783	0%
	136.085	3%	1.482.172	35%	0	0%	1.618.257	38%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	0	0%	0	0%	741.048	17%	741.048	17%
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	0	0%	0	0%	688.815	16%	688.815	16%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	0	0%	0	0%	111.460	3%	111.460	3%
	0	0%	0	0%	1.541.323	36%	1.541.323	36%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	0	0%	0	0%	783.608	18%	783.608	18%
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	0	0%	0	0%	268.181	6%	268.181	6%
	0	0%	0	0%	1.051.789	25%	1.051.789	25%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða								
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður III hs.	0	0%	0	0%	19.172	0%	19.172	0%
	0	0%	0	0%	19.172	0%	19.172	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	16.414	0%	16.414	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.412	0%	3.412	0%
	0	0%	0	0%	19.826	0%	19.826	0%
Eignir samtals	136.085	3%	1.482.172	35%	2.632.110	62%	4.250.367	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	1.278.202	30%	0	0%	1.278.202	30%
Orkusala	0	0%	163.727	4%	0	0%	163.727	4%
Opinber starfsemi	118.165	3%	0	0%	0	0%	118.165	3%
Fasteignastarfsemi	0	0%	40.244	1%	0	0%	40.244	1%
Sveitarfélög	17.920	0%	0	0%	0	0%	17.920	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	2.612.284	61%	2.612.284	61%
Reiðufé	0	0%	0	0%	16.414	0%	16.414	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.412	0%	3.412	0%
Eignir samtals	136.085	3%	1.482.172	35%	2.632.110	62%	4.250.367	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
FYRSKU	783.608	18%	778.702	18%	4.906	0%
SPASTUTT	741.048	17%	375.700	9%	365.348	9%
SBL	688.815	16%	707.303	17%	(18.488)	(0%)
LBANK CBI 28	379.531	9%	150.072	4%	229.459	5%
MSER	268.181	6%	196.540	5%	71.641	2%
ARION CBI 28	133.186	3%	42.974	1%	90.212	2%
LBANK CB 29	128.296	3%	232.154	5%	(103.857)	(2%)
OR031033 GB	120.046	3%	130.739	3%	(10.693)	(0%)
ISB CB 31	119.448	3%	147.902	3%	(28.454)	(1%)
SPA	111.460	3%	109.680	3%	1.780	0%
Tíu stærstu samtals	3.473.619	82%	2.871.765	67%	601.854	14%
Aðrar fjárfestingar	756.922	18%	1.380.007	32%	(623.086)	(15%)
Reiðufé	16.414	0%	6.299	0%	10.115	0%
Aðrar eignir	3.412	0%	4.122	0%	(711)	(0%)
Eignir samtals	4.250.367	100%	4.262.194	100%	(11.827)	(0%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SPASTUTT	400.483	44.742
RIKB 35 0917	230.619	289.221
LBANK CBI 28	215.468	0
VELTII	203.905	205.336
ARION CBI 28	110.312	22.053
RIKB 38 0215	102.412	103.386
ISB CBI 28	89.872	0
RIKB 31 0124	68.984	69.141
VELTPLUS	68.830	154.046
LBANK CBI 30	68.828	67.628
MSER	66.344	0
ARION CBI 31	63.827	0
LBANK CB 29	63.235	168.017
RIKB 42 0217	43.651	86.688
EIK 150531	40.067	0
LBANK AT1 PNC31	40.000	42.975
RIKS 29 0917	38.801	0
RIKB 28 1115	38.497	144.394
LBANK T2I 33	24.171	0
LVED III	19.200	0
RIKS 33 0321	7.057	7.065
SPAOVT	0	400.062
ARION CB 27	0	59.238
RIKS 26 0216	0	45.196
LBANK CBI 31	0	44.057
NIB040332 GB	0	43.620
SBL	0	30.396
ISB CB 31	0	21.003
FYRSKU	0	20.610
OR180242 GB	0	6.443
Samtals	2.004.564	2.075.316

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	2,37%	8,03%	8,00%	6,45%
Raunávöxtun	(1,32%)	3,39%	3,10%	(1,85%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,169	12,864	11,907	11,025
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.247.583	4.259.121	5.161.834	5.009.781

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Einkabréf B hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		4.655	592
Vextir		245.597	254.382
Verðbætur		156.659	104.520
Heildartekjur		406.912	359.494
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		77.599	79.564
Endurgreidd þóknun	7	(19.274)	(23.631)
Viðskiptakostnaður		5.436	3.021
Önnur gjöld og kostnaður		15.286	15.668
Heildargjöld		79.048	74.622
Hreinar tekjur		327.864	284.872
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		231.536	167.135
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(271.843)	(557.087)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		287.557	(105.080)
Hrein eign í byrjun árs			
		24.917.417	24.035.121
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		287.557	(105.080)
Seld hlutdeildarskírteini		276.274	2.304.098
Innleyst hlutdeildarskírteini		(5.130.140)	(1.752.277)
Hrein eign í lok tímabilsins		20.351.108	24.481.861

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		8.125.921	9.389.131
Peningamarkaðsgerningar		411.470	276.602
Hlutdeildarskírteini		11.643.184	15.202.818
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		50.010	149.057
Fjárfestingar samtals		20.230.585	25.017.607
Aðrar eignir			
Reiðufé		72.554	2.769
Aðrar eignir		61.231	9.684
Aðrar eignir samtals		133.784	12.453
Eignir samtals		20.364.370	25.030.061
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.262	16.469
Aðrar skuldir		0	96.175
Skuldir samtals		13.262	112.644
Hrein eign		20.351.108	24.917.417
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.041.563	1.290.723
Gengi hlutdeildarskírteina		19,539	19,305

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	2.620.041	13%	0	0%	2.620.041	13%
Ríkissjóður Íslands	1.780.182	9%	0	0%	0	0%	0	0%	1.780.182	9%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	1.050.396	5%	0	0%	1.050.396	5%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	874.168	4%	0	0%	874.168	4%
Arion banki hf.	0	0%	25.507	0%	677.846	3%	0	0%	703.353	3%
Reykjavíkurborg	462.476	2%	0	0%	0	0%	0	0%	462.476	2%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	241.461	1%	0	0%	241.461	1%
Kvika banki hf.	0	0%	9.214	0%	187.471	1%	0	0%	196.684	1%
Alvotek SA	0	0%	146.389	1%	0	0%	0	0%	146.389	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	81.549	0%	0	0%	81.549	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	79.038	0%	0	0%	79.038	0%
JBT Marel Corporation	0	0%	72.726	0%	0	0%	0	0%	72.726	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	59.500	0%	0	0%	0	0%	59.500	0%
Sjóvá - Almennar tr. hf.	0	0%	58.212	0%	0	0%	0	0%	58.212	0%
Heimar hf.	0	0%	52.390	0%	0	0%	0	0%	52.390	0%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	27.410	0%	0	0%	0	0%	0	0%	27.410	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
Byggðastofnun	9.497	0%	0	0%	0	0%	0	0%	9.497	0%
	2.279.565	11%	423.937	2%	5.833.586	29%	0	0%	8.537.088	42%

Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar

Horn V slhf.	0	0%	302	0%	0	0%	0	0%	302	0%
	0	0%	302	0%	0	0%	0	0%	302	0%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða

Landsbréf - Sparib. með. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.866.955	9%	1.866.955	9%
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.622.542	8%	1.622.542	8%
Landsbréf - Sparib. stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	988.064	5%	988.064	5%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	317.716	2%	317.716	2%
Landsbréf - Nordis 40 hs.	0	0%	0	0%	0	0%	274.444	1%	274.444	1%
T Rowe Price Global Growth	0	0%	0	0%	0	0%	160.088	1%	160.088	1%
T Rowe Price Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	137.179	1%	137.179	1%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	129.955	1%	129.955	1%
Ashmore - Em. Ma. Eq. Fund	0	0%	0	0%	0	0%	108.697	1%	108.697	1%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	0	0%	97.108	0%	97.108	0%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	63.630	0%	63.630	0%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	0	0%	62.684	0%	62.684	0%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	52.556	0%	52.556	0%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	51.314	0%	51.314	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.932.932	29%	5.932.932	29%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.070.510	10%	2.070.510	10%
Landsbréf - Öndvegisbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.081.040	5%	1.081.040	5%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	493.709	2%	493.709	2%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	469.040	2%	469.040	2%
Landsbréf - Markað. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	167.613	1%	167.613	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.281.912	21%	4.281.912	21%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.287.265	6%	1.287.265	6%
Landsbréf - Veðsk.bréfsj. III hs.	0	0%	0	0%	0	0%	107.045	1%	107.045	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	34.030	0%	34.030	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.428.340	7%	1.428.340	7%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	50.010	0%	50.010	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	50.010	0%	50.010	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	72.554	0%	72.554	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	61.231	0%	61.231	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	133.784	1%	133.784	1%
Eignir samtals	2.279.565	11%	424.240	2%	5.833.586	29%	11.826.979	58%	20.364.370	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	34.720	0%	4.359.527	21%	0	0%	4.394.247	22%
Opinber starfsemi	1.789.679	9%	0	0%	0	0%	0	0%	1.789.679	9%
Orkusala	0	0%	0	0%	1.050.396	5%	0	0%	1.050.396	5%
Sveitarfélög	489.886	2%	0	0%	0	0%	0	0%	489.886	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	52.390	0%	402.048	2%	0	0%	454.438	2%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	146.389	1%	0	0%	0	0%	146.389	1%
Iðnaður	0	0%	132.226	1%	0	0%	0	0%	132.226	1%
Vátryggingarstarfsemi	0	0%	58.212	0%	0	0%	0	0%	58.212	0%
Verslun	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	0	0%	302	0%	0	0%	0	0%	302	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	11.643.184	57%	11.643.184	57%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	50.010	0%	50.010	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	72.554	0%	72.554	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	61.231	0%	61.231	0%
Eignir samtals	2.279.565	11%	424.240	2%	5.833.586	29%	11.826.979	58%	20.364.370	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
FYRSKU	2.070.510	10%	2.120.250	8%	(49.740)	(0%)
SPA	1.866.955	9%	2.961.360	12%	(1.094.405)	(5%)
SBL	1.622.542	8%	2.076.762	8%	(454.220)	(2%)
FIOF	1.287.265	6%	1.202.686	5%	84.579	0%
LBANK CBI 28	1.265.102	6%	570.272	2%	694.830	3%
ONB	1.081.040	5%	1.295.395	5%	(214.355)	(1%)
SPASTUTT	988.064	5%	828.750	3%	159.314	1%
LBANK CB 29	748.396	4%	738.671	3%	9.725	0%
OR031033 GB	621.665	3%	756.419	3%	(134.754)	(1%)
RIKB 35 0917	597.650	3%	1.279.908	5%	(682.257)	(3%)
Tíu stærstu samtals	12.149.190	60%	13.830.473	55%	(1.681.283)	(8%)
Aðrar fjárfestingar	8.081.396	40%	11.187.135	45%	(3.105.739)	(15%)
Reiðufé	72.554	0%	2.769	0%	69.785	0%
Aðrar eignir	61.231	0%	9.684	0%	51.546	0%
Eignir samtals	20.364.370	100%	25.030.061	100%	(4.665.691)	(23%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 29 0917	1.853.345	1.312.503
VELTII	1.736.181	1.744.186
RIKB 35 0917	1.118.710	1.801.731
RIKB 31 0124	1.014.338	721.464
LBANK CBI 28	804.282	157.852
RIKB 28 1115	579.505	1.803.722
RIKB 38 0215	565.679	571.104
ISB CBI 28	398.059	46.196
LBANK CB 29	275.443	273.077
RIKB 42 0217	257.997	362.854
EIK 150531	240.407	0
SPASTUTT	233.539	89.576
LBANK AT1 PNC31	220.000	107.479
LN40	198.601	0
MSER	165.577	0
TRPGEQI LX Equity	119.927	197.255
LVED III	107.200	0
SDVY LN EQUITY	92.245	0
LBANK CBI 30	91.770	90.677
ARION CBI 28	88.080	176.822
ARION CBI 31	85.103	85.380
REITIR150534	81.594	0
JBTM US Equity	63.330	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ACWI US Equity	62.284	63.768
RIKS 26 0216	59.732	241.045
HEIMAR	57.040	0
HEKLA	56.662	151.885
ARION	49.572	23.220
LBANK T2I 33	48.343	0
ISB CBI 29	47.085	46.789
FIOF	41.084	0
KVIKA	36.908	20.879
SBL	30.428	515.537
ASKJA	22.672	5.052
ISB	17.382	19.355
HAMP	14.230	0
ALVO US Equity	11.520	11.624
ALVO	8.449	8.442
VELTPLUS	0	1.521.410
SPA	0	1.133.985
SPAOVT	0	462.617
LBANK CBI 31	0	392.995
RIKB 27 0415	0	265.083
NIB040332 GB	0	218.263
URB	0	148.855
ONB	0	127.814
FYRSKU	0	117.644
ISB CB 31	0	105.014
LGP	0	84.174
OR031033 GB	0	79.407
ARION CB 27	0	78.984
FESTI	0	76.820
ASEEIAU LX Equity	0	63.704
STWDIUS ID Equity	0	56.143
ISB 28 1221	0	44.555
TRGBVI9 LX Equity	0	32.673
OCS	0	27.456
LBANK T2I 36	0	22.085
GRDU LN Equity	0	22.060
OCS US Equity	0	12.223
LGTSGCE ID Equity	0	9.963
Samtals	10.954.302	15.753.400

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	1,21%	3,66%	8,66%	7,24%
Raunávöxtun	(2,44%)	(0,80%)	3,74%	(1,12%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	19,539	19,305	18,624	17,139
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	20.351.108	24.917.417	24.035.121	21.217.609

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Einkabréf C hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		7.297	8.601
Vextir		123.438	148.268
Verðbætur		73.528	57.418
Heildartekjur		204.263	214.287
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		63.854	73.187
Endurgreidd þóknun	7	(26.803)	(33.743)
Viðskiptakostnaður		2.751	2.445
Önnur gjöld og kostnaður		12.579	14.412
Heildargjöld		52.381	56.302
Hreinar tekjur		151.881	157.985
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		386.862	352.565
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(523.754)	(1.277.323)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		14.989	(766.773)
Hrein eign í byrjun árs		21.470.870	23.046.896
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		14.989	(766.773)
Seld hlutdeildarskírteini		276.180	1.379.217
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.345.079)	(2.005.712)
Hrein eign í lok tímabilsins		18.416.960	21.653.628

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.655.518	5.340.548
Peningamarkaðsgerningar		254.822	44.753
Hlutdeildarskírteini		13.353.971	16.028.175
Fjárfestingar samtals		18.264.311	21.413.476
Aðrar eignir			
Reiðufé		65.398	26.208
Aðrar eignir		99.220	46.111
Aðrar eignir samtals		164.618	72.320
Eignir samtals		18.428.929	21.485.796
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		11.763	14.188
Aðrar skuldir		207	738
Skuldir samtals		11.969	14.926
Hrein eign		18.416.960	21.470.870
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		884.071	1.031.113
Gengi hlutdeildarskírteina		20,832	20,823

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	1.328.799	7%	0	0%	1.328.799	7%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	975.445	5%	0	0%	975.445	5%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	613.762	3%	0	0%	613.762	3%
Arion banki hf.	0	0%	84.555	0%	300.485	2%	0	0%	385.040	2%
Alvotech SA	0	0%	267.072	1%	0	0%	0	0%	267.072	1%
Reykjavíkurborg	257.184	1%	0	0%	0	0%	0	0%	257.184	1%
Kvika banki hf.	0	0%	10.390	0%	214.252	1%	0	0%	224.643	1%
Ríkissjóður Íslands	150.620	1%	0	0%	0	0%	0	0%	150.620	1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	140.852	1%	0	0%	140.852	1%
JBT Marel Corporation	0	0%	112.726	1%	0	0%	0	0%	112.726	1%
Sjóvá - Almennar tr. hf.	0	0%	110.484	1%	0	0%	0	0%	110.484	1%
Heimar hf.	0	0%	94.640	1%	0	0%	0	0%	94.640	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	92.650	1%	0	0%	0	0%	92.650	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	81.549	0%	0	0%	81.549	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	52.692	0%	0	0%	52.692	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
	407.804	2%	772.517	4%	3.729.452	20%	0	0%	4.909.773	27%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar										
Horn V slhf.	0	0%	567	0%	0	0%	0	0%	567	0%
	0	0%	567	0%	0	0%	0	0%	567	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.591.928	9%	1.591.928	9%
Landsbréf - Sparib. með. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.549.294	8%	1.549.294	8%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	554.686	3%	554.686	3%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	0	0%	0	0%	0	0%	541.449	3%	541.449	3%
Landsbréf - Sparib. stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	404.208	2%	404.208	2%
T Rowe Price Global Growth	0	0%	0	0%	0	0%	288.109	2%	288.109	2%
T Rowe Price Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	215.964	1%	215.964	1%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	204.335	1%	204.335	1%
Ashmore Emerging Markets	0	0%	0	0%	0	0%	190.955	1%	190.955	1%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	0	0%	153.755	1%	153.755	1%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	0	0%	111.520	1%	111.520	1%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	92.968	1%	92.968	1%
LGT Sust. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	92.599	1%	92.599	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.991.767	33%	5.991.767	33%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.070.510	11%	2.070.510	11%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.407.120	8%	1.407.120	8%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.351.300	7%	1.351.300	7%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.020.331	6%	1.020.331	6%
Landsbréf - Markb. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	100.568	1%	100.568	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.949.829	32%	5.949.829	32%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.287.265	7%	1.287.265	7%
Landsbréf - Veðsk.brsj. III	0	0%	0	0%	0	0%	77.488	0%	77.488	0%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	47.622	0%	47.622	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.412.375	8%	1.412.375	8%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	65.398	0%	65.398	0%
Aðrar eiginir	0	0%	0	0%	0	0%	99.220	1%	99.220	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	164.618	1%	164.618	1%
Fjárfestingar samtals	407.804	2%	773.084	4%	3.729.452	20%	13.518.589	73%	18.428.929	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	94.945	1%	2.457.299	13%	0	0%	2.552.244	14%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	975.445	5%	0	0%	975.445	5%
Fasteignastarfsemi	0	0%	94.640	1%	275.093	1%	0	0%	369.733	2%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	267.072	1%	0	0%	0	0%	267.072	1%
Sveitarfélög	257.184	1%	0	0%	0	0%	0	0%	257.184	1%
Iðnaður	0	0%	205.376	1%	0	0%	0	0%	205.376	1%
Opinber starfsemi	150.620	1%	0	0%	0	0%	0	0%	150.620	1%
Vátryggingastarfsemi	0	0%	110.484	1%	0	0%	0	0%	110.484	1%
Verslun	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	0	0%	567	0%	0	0%	0	0%	567	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	13.353.971	72%	13.353.971	72%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	65.398	0%	65.398	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	99.220	1%	99.220	1%
Eignir samtals	407.804	2%	773.084	4%	3.729.452	20%	13.518.589	73%	18.428.929	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
FYRSKU	2.070.510	11%	2.120.250	10%	(49.740)	(0%)
SBL	1.591.928	9%	2.061.713	10%	(469.785)	(3%)
SPA	1.549.294	8%	2.029.080	9%	(479.786)	(3%)
URB	1.407.120	8%	2.070.541	10%	(663.421)	(4%)
ONB	1.351.300	7%	1.586.495	7%	(235.195)	(1%)
FIOF	1.287.265	7%	1.248.032	6%	39.234	0%
HEKLA	1.020.331	6%	1.213.905	6%	(193.574)	(1%)
LBANK CBI 28	695.806	4%	90.043	0%	605.763	3%
OR031033 GB	677.400	4%	775.096	4%	(97.696)	(1%)
LGP	554.686	3%	632.882	3%	(78.196)	(0%)
Tíu stærstu samtals	12.205.640	66%	13.828.037	64%	(1.622.396)	(9%)
Aðrar fjárfestingar	6.058.671	33%	7.585.440	36%	(1.526.769)	(8%)
Reiðufé	65.398	0%	26.208	0%	39.190	0%
Aðrar eignir	99.220	1%	46.111	0%	53.108	0%
Eignir samtals	18.428.929	100%	21.485.796	100%	(3.056.867)	(17%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CBI 28	616.660	31.570
VELTII	585.438	586.980
LN40	407.571	0
RIKB 28 1115	250.236	346.693
RIKS 29 0917	232.408	155.920
RIKB 35 0917	231.794	506.877
ISB CBI 28	210.857	0
VELTPLUS	206.490	589.807
LBANK AT1 PNC31	200.000	128.939
TRPGEQI LX Equity	196.380	346.275
RIKB 38 0215	170.409	171.649
SDVY LN EQUITY	146.102	0
EIK 150531	140.243	0
ARION CBI 28	110.301	199.867
HEIMAR	103.040	0
MSER	99.516	0
JBTM US Equity	98.161	0
ACWI US Equity	97.634	99.961
LBANK T2I 33	96.686	0
ARION	86.875	0
REITIR150534	81.594	0
LVED III	77.600	0
ARION CBI 31	63.827	64.035

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
KVIKA	58.111	38.095
ISB CBI 29	47.085	47.166
RIKS 26 0216	44.799	90.392
RIKB 42 0217	43.893	44.127
ASKJA	31.727	7.070
ISB	24.307	27.087
LBANK CBI 30	22.943	22.543
ALVO US Equity	16.642	16.266
ALVO	10.528	10.458
HAMP	1.320	0
URB	0	560.075
SPAOVT	0	526.107
SPA	0	507.502
SBL	0	500.795
LBANK CB 29	0	441.544
ISB CB 31	0	210.499
NIB040332 GB	0	196.413
LBANK CBI 31	0	152.573
LGP	0	138.065
FESTI	0	131.830
ONB	0	128.232
FYRSKU	0	117.644
ASEEIAU LX Equity	0	115.764
OCS	0	101.121
STWDIUS ID Equity	0	100.213
ARION CB 27	0	59.238
GRDU LN Equity	0	57.514
TRGBVI9 LX Equity	0	49.149
HEKLA	0	47.447
ISB 28 1221	0	44.555
OR031033 GB	0	37.373
SPASTUTT	0	22.440
LBANK T2I 36	0	22.085
OCS US Equity	0	20.727
LGTSGCE ID Equity	0	17.141
FIOF	0	5.689
Samtals	4.811.177	7.843.510

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	0,04%	(0,54%)	10,00%	7,40%
Raunávöxtun	(3,56%)	(4,82%)	5,01%	(0,97%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	20,832	20,823	20,937	19,034
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	18.416.960	21.470.870	23.046.896	21.331.790

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Einkabréf D hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		5.793	1.622
Vextir		45.723	52.150
Verðbætur		28.378	21.301
Heildartekjur		79.894	75.072
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		39.604	46.227
Endurgreidd þóknun	7	(15.632)	(22.214)
Viðskiptakostnaður		1.801	1.308
Önnur gjöld og kostnaður		7.804	9.103
Heildargjöld		33.577	34.423
Hreinar tekjur		46.317	40.649
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		257.494	216.009
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(331.949)	(984.732)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(28.138)	(728.074)
Hrein eign í byrjun árs		12.830.447	14.661.872
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(28.138)	(728.074)
Seld hlutdeildarskírteini		52.555	462.878
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.174.530)	(819.041)
Hrein eign í lok tímabilsins		11.680.333	13.577.635

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.066.343	2.198.286
Peningamarkaðsgæðingar		107.126	0
Hlutdeildarskírteini		9.410.300	10.555.963
Fjárfestingar samtals		11.583.769	12.754.249
Aðrar eignir			
Reiðufé		36.997	45.736
Aðrar eignir		67.038	39.241
Aðrar eignir samtals		104.034	84.977
Eignir samtals		11.687.804	12.839.226
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		7.471	8.496
Aðrar skuldir		0	283
Skuldir samtals		7.471	8.779
Hrein eign		11.680.333	12.830.447
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		715.181	784.593
Gengi hlutdeildarskírteina		16,332	16,353

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	386.233	3%	0	0%	386.233	3%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	461.650	4%	0	0%	461.650	4%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	251.584	2%	0	0%	251.584	2%
Alvotech AS	0	0%	210.994	2%	0	0%	0	0%	210.994	2%
Arion banki hf.	0	0%	52.340	0%	65.114	1%	0	0%	117.454	1%
Kvika banki hf.	0	0%	9.319	0%	107.126	1%	0	0%	116.445	1%
JBT Marel Corporation	0	0%	105.453	1%	0	0%	0	0%	105.453	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	87.047	1%	0	0%	0	0%	87.047	1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	80.487	1%	0	0%	80.487	1%
Sjóvá - Almennar Tr. hf.	0	0%	76.032	1%	0	0%	0	0%	76.032	1%
Heimar hf.	0	0%	62.760	1%	0	0%	0	0%	62.760	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	61.162	1%	0	0%	61.162	1%
Reykjavíkurborg	52.700	0%	0	0%	0	0%	0	0%	52.700	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	52.692	0%	0	0%	52.692	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	18.273	0%	0	0%	0	0%	0	0%	18.273	0%
Ríkissjóður Íslands	10.342	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10.342	0%
	81.315	1%	603.945	5%	1.487.663	13%	0	0%	2.172.923	19%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar										
Horn V slhf.	0	0%	546	0%	0	0%	0	0%	546	0%
	0	0%	546	0%	0	0%	0	0%	546	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	826.578	7%	826.578	7%
Landsbréf - Glob. portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	530.111	5%	530.111	5%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	0	0%	0	0%	0	0%	512.516	4%	512.516	4%
T Rowe Price Global Growth	0	0%	0	0%	0	0%	270.321	2%	270.321	2%
T Rowe Price Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	195.572	2%	195.572	2%
First Trust Global Portfolios	0	0%	0	0%	0	0%	189.292	2%	189.292	2%
Ashmore Emerging Markets	0	0%	0	0%	0	0%	183.610	2%	183.610	2%
First Trust SMID Rising divid.	0	0%	0	0%	0	0%	144.044	1%	144.044	1%
Landsbréf - Sparib. stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	112.280	1%	112.280	1%
GS Private Markets	0	0%	0	0%	0	0%	104.960	1%	104.960	1%
Seilern World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	88.742	1%	88.742	1%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	47.551	0%	47.551	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.205.577	27%	3.205.577	27%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.070.510	18%	2.070.510	18%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.351.300	12%	1.351.300	12%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	921.589	8%	921.589	8%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	511.680	4%	511.680	4%
Landsbréf - Mbr.sértr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	100.568	1%	100.568	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.955.647	42%	4.955.647	42%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.153.523	10%	1.153.523	10%
Landsbréf - Veðsk.brsj. III hs.	0	0%	0	0%	0	0%	47.930	0%	47.930	0%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	47.622	0%	47.622	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.249.076	11%	1.249.076	11%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	36.997	0%	36.997	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	67.038	1%	67.038	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	104.034	1%	104.034	1%
Eignir samtals	81.315	1%	604.491	5%	1.487.663	13%	9.514.334	81%	11.687.804	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2026 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	61.659	1%	885.475	8%	0	0%	947.134	9%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	386.233	3%	0	0%	386.233	3%
Fasteignastarfsemi	0	0%	62.760	1%	194.341	2%	0	0%	257.100	2%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	210.994	2%	0	0%	0	0%	210.994	2%
Iðnaður	0	0%	192.500	2%	0	0%	0	0%	192.500	2%
Vátryggingastarfsemi	0	0%	76.032	1%	0	0%	0	0%	76.032	1%
Sveitarfélög	70.973	1%	0	0%	0	0%	0	0%	70.973	1%
Verslun	0	0%	0	0%	21.615	0%	0	0%	21.615	0%
Opinber starfsemi	10.342	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10.342	0%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	0	0%	546	0%	0	0%	0	0%	546	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	9.410.300	81%	9.410.300	81%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	36.997	0%	36.997	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	67.038	1%	67.038	1%
Eignir samtals	81.315	1%	604.491	5%	1.487.663	13%	9.514.334	81%	11.687.804	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
FYRSKU	2.070.510	18%	2.120.250	17%	(49.740)	(0%)
ONB	1.351.300	12%	1.580.673	12%	(229.373)	(2%)
FIOF	1.153.523	10%	1.118.939	9%	34.584	0%
HEKLA	921.589	8%	1.109.000	9%	(187.410)	(2%)
SBL	826.578	7%	1.158.773	9%	(332.195)	(3%)
LGP	530.111	5%	579.087	5%	(48.976)	(0%)
LN40	512.516	4%	112.874	1%	399.642	3%
URB	511.680	4%	798.834	6%	(287.154)	(2%)
OR031033 GB	308.689	3%	429.571	3%	(120.883)	(1%)
TRGBVI9 LX Equity	270.321	2%	312.466	2%	(42.145)	(0%)
Tíu stærstu samtals	8.456.818	72%	9.320.467	73%	(863.649)	(7%)
Aðrar fjárfestingar	3.126.952	27%	3.433.782	26%	(306.830)	(3%)
Reiðufé	36.997	0%	45.736	0%	(8.740)	(0%)
Aðrar eignir	67.038	1%	39.241	0%	27.797	0%
Eignir samtals	11.687.804	100%	12.839.226	100%	(1.151.422)	(10%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LN40	386.758	0
VELTII	226.504	227.193
LBANK CBI 28	215.354	0
TRPGEQI LX Equity	182.888	315.425
SPASTUTT	155.899	44.743
SDVY LN EQUITY	136.877	0
ISB CBI 28	132.182	0
LBANK AT1 PNC31	120.000	64.367
MSER	99.516	0
JBTM US Equity	91.828	0
ACWI US Equity	89.217	91.344
RIKB 35 0917	84.164	84.480
ARION	82.978	29.025
EIK 150531	80.142	0
RIKS 29 0917	77.411	78.036
LBANK T2I 33	72.514	0
HEIMAR	68.330	0
REITIR150534	61.195	0
KVIKA	54.340	36.625
RIKB 38 0215	48.688	48.995
LVED III	48.000	0
ARION CBI 31	42.552	0
ASKJA	31.727	7.070

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
URB	31.220	279.889
ISB CBI 29	23.542	23.583
ARION CBI 28	22.106	0
ISB	20.828	23.214
ISB CBI 26	16.541	16.266
RIKS 26 0216	14.933	15.065
RIKB 42 0217	11.971	12.035
RIKB 28 1115	6.739	6.742
ALVO	5.765	5.475
HAMP	3.986	0
SPAOVT	0	421.304
SBL	0	348.771
LBANK CB 29	0	273.991
NIB040332 GB	0	130.861
ONB	0	122.384
FYRSKU	0	117.644
LGP	0	105.124
FESTI	0	102.630
ASEEIAU LX Equity	0	99.720
OR031033 GB	0	93.539
STWDIUS ID Equity	0	90.855
GRDU LN Equity	0	87.452
ISB CB 31	0	84.213
OCS	0	73.604
HEKLA	0	54.885
LGTSGCE ID Equity	0	50.192
LBANK CBI 31	0	43.557
VELTPLUS	0	41.069
TRGBVI9 LX Equity	0	40.560
LBANK T2I 36	0	22.085
OCS US Equity	0	18.913
FIOF	0	5.689
Samtals	2.746.698	3.838.612

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(0,13%)	(2,95%)	10,97%	7,99%
Raunávöxtun	(3,73%)	(7,12%)	5,94%	(0,42%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	16,332	16,353	16,850	15,184
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	11.680.333	12.830.447	14.661.872	13.362.029

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD).....	125,39	124,75
Evra (EUR).....	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Einkabréf E hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta
Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		7.377	1.870
Vextir		742	483
Heildartekjur		8.119	2.353
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		5.810	5.524
Viðskiptakostnaður		59	175
Önnur gjöld og kostnaður		6.906	707
Heildargjöld		12.776	6.406
Hrein gjöld		(4.657)	(4.053)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		25.153	25.343
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		85.262	(116.208)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		105.759	(94.917)
Hrein eign í byrjun árs		1.161.273	1.120.638
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		105.759	(94.917)
Seld hlutdeildarskírteini		(150)	66.538
Innleyst hlutdeildarskírteini		(13.436)	(294)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.253.447	1.091.965

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		1.212.838	1.155.568
Fjárfestingar samtals		1.212.838	1.155.568
Aðrar eignir			
Reiðufé		40.994	6.588
Aðrar eignir		768	244
Aðrar eignir samtals		41.762	6.832
Eignir samtals		1.254.599	1.162.399
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.147	1.126
Aðrar skuldir		6	0
Skuldir samtals		1.153	1.126
Hrein eign		1.253.447	1.161.273
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		85.449	86.449
Gengi hlutdeildarskírteina		14,669	13,433

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T Rowe Price Global Equity	221.246	18%	221.246	18%
UBS Money Market Fund	132.870	11%	132.870	11%
FI Institutional Global Equity	114.030	9%	114.030	9%
FI Institutional Global Equity Selection Fund	112.919	9%	112.919	9%
Wellington Global Quality Growth	110.811	9%	110.811	9%
American Century Global Growth	102.382	8%	102.382	8%
GS Europe Core	77.012	6%	77.012	6%
Ashmore Emerging Markets	60.652	5%	60.652	5%
UBAM 30 Global Leaders	55.112	4%	55.112	4%
T Rowe Price Global Growth	51.323	4%	51.323	4%
iShares Core S&P 500	50.896	4%	50.896	4%
First Trust Global Portfolios	33.838	3%	33.838	3%
iShares Core Global Aggregate Bond	33.062	3%	33.062	3%
Invesco QQQ Trust	27.516	2%	27.516	2%
Landsbréf - LN 40 hs.	21.835	2%	21.835	2%
iShares MSCI Japan	7.333	1%	7.333	1%
	1.212.838	97%	1.212.838	97%
Reiðufé	40.994	3%	40.994	3%
Aðrar eignir	768	0%	768	0%
	41.762	3%	41.762	3%
Eignir samtals	1.254.599	100%	1.254.599	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2026	
	Annað	%	Samtals	%
Erlend hlutabréf og/eða hlutabréfasjóðir	1.212.838	97%	1.212.838	97%
Reiðufé	40.994	3%	40.994	3%
Aðrar eignir	768	0%	768	0%
Eignir samtals	1.254.599	100%	1.254.599	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í dreifðu eignasafni erlendra fjármálagerninga og innlána. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
TRPGEQI LX EQUITY	221.246	18%	200.904	17%	20.341	2%
UBSMUBP LX EQUITY	132.870	11%	52.603	5%	80.267	6%
FIUSEQU ID EQUITY	114.030	9%	99.064	9%	14.967	1%
FIGEUSD ID EQUITY	112.919	9%	104.314	9%	8.606	1%
WELGDGA LX EQUITY	110.811	9%	100.563	9%	10.248	1%
NOAGGIU ID EQUITY	102.382	8%	116.906	10%	(14.524)	(1%)
GSECEIA LX EQUITY	77.012	6%	42.445	4%	34.567	3%
ASEEIAU LX EQUITY	60.652	5%	35.084	3%	25.568	2%
UBGLEIU LX EQUITY	55.112	4%	54.225	5%	887	0%
TRGBVI9 LX EQUITY	51.323	4%	96.358	8%	(45.035)	(4%)
Tíu stærstu samtals	1.038.358	83%	902.466	78%	135.892	11%
Aðrar fjárfestingar	174.480	14%	253.102	22%	(78.622)	(6%)
Reiðufé	40.994	3%	6.588	1%	34.407	3%
Aðrar eignir	768	0%	244	0%	523	0%
Eignir samtals	1.254.599	100%	1.162.399	100%	92.200	7%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
UBSMUBP LX EQUITY	113.427	36.564
GSECEIA LX EQUITY	28.761	0
ASEEIAU LX EQUITY	12.984	0
TRGBVI9 LX EQUITY	0	40.199
OEF US EQUITY	0	36.791
NOAGGIU ID EQUITY	0	19.989
AGGG LN EQUITY	0	18.873
TRPGEQI LX EQUITY	0	18.329
EWJ US EQUITY	0	18.215
STWDIUS ID EQUITY	0	16.698
LN40	0	2.173
Samtals	155.173	207.830

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	9,20%	3,23%	14,58%	18,83%
Raunávöxtun	5,26%	(1,21%)	9,38%	9,57%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,669	13,433	13,013	11,357
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.253.447	1.161.273	1.120.638	866.132

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD).....	125,39	124,75
Evra (EUR).....	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Veltubríf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		1.291.693	1.201.813
Verðbætur		25.308	0
Heildartekjur		<u>1.317.001</u>	<u>1.201.813</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		99.007	84.352
Viðskiptakostnaður		2.645	3.393
Önnur gjöld og kostnaður		13.578	11.568
Heildargjöld		<u>115.230</u>	<u>99.314</u>
Hreinar tekjur		1.201.771	1.102.499
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		31.615	150.892
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		683.846	661.565
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>1.917.232</u>	<u>1.914.956</u>
Hrein eign í byrjun árs		51.121.532	50.166.078
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		1.917.232	1.914.956
Seld hlutdeildarskírteini		40.270.408	39.791.655
Innleyst hlutdeildarskírteini		(35.409.423)	(46.989.365)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>57.899.749</u>	<u>44.883.325</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		3.141.810	11.546.742
Peningamarkaðsgerningar		31.293.627	13.975.508
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		23.273.562	23.843.253
Fjárfestingar samtals		57.708.999	49.365.503
Aðrar eignir			
Reiðufé		64	1.333.656
Aðrar eignir		247.555	469.938
Aðrar eignir samtals		247.619	1.803.595
Eignir samtals		57.956.618	51.169.098
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		56.869	47.566
Skuldir samtals		56.869	47.566
Hrein eign		57.899.749	51.121.532
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		32.460	29.637
Gengi hlutdeildarskírteina		1.783,741130	1.724,943075

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð				%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði											
Ríkissjóður Íslands	32.015.447	55%	0	0%	0	0%	32.015.447	55%			
Íslandsbanki hf.	0	0%	1.112.008	2%	0	0%	1.112.008	2%			
Kvika banki hf.	0	0%	744.156	1%	0	0%	744.156	1%			
Arion banki hf.	0	0%	563.826	1%	0	0%	563.826	1%			
	32.015.447	55%	2.419.990	4%	0	0%	34.435.437	59%			
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum											
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	10.320.445	18%	10.320.445	18%			
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	8.238.563	14%	8.238.563	14%			
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	4.714.555	8%	4.714.555	8%			
	0	0%	0	0%	23.273.562	40%	23.273.562	40%			
Reiðufé	0	0%	0	0%	64	0%	64	0%			
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	247.555	0%	247.555	0%			
	0	0%	0	0%	247.619	0%	247.619	0%			
Eignir samtals	32.015.447	55%	2.419.990	4%	23.521.181	41%	57.956.618	100%			

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Ríkisbréf	32.015.447	55%	0	0%	0	0%	32.015.447	55%	
Innlán	0	0%	0	0%	23.273.562	40%	23.273.562	40%	
Fjármálafyrirtæki	0	0%	2.419.990	4%	0	0%	2.419.990	4%	
Reiðufé	0	0%	0	0%	64	0%	64	0%	
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	247.555	0%	247.555	0%	
Eignir samtals	32.015.447	55%	2.419.990	4%	23.521.181	41%	57.956.618	100%	

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
Innlán Landsbankinn hf.	10.320.445	18%	11.992.831	23%	(1.672.386)	(3%)
RIKV 26 1216	9.156.506	16%	0	0%	9.156.506	16%
RIKV 26 0715	8.965.312	15%	0	0%	8.965.312	15%
Innlán Kvika banki hf.	8.238.563	14%	10.225.828	20%	(1.987.265)	(3%)
RIKV 26 0916	5.310.263	9%	0	0%	5.310.263	9%
RIKB 27 0415	4.645.342	8%	6.312.176	12%	(1.666.834)	(3%)
Innlán Íslandsbanki hf.	4.714.555	8%	0	0%	4.714.555	8%
RIKV 26 0819	1.632.444	3%	0	0%	1.632.444	3%
RIKB 28 1115	1.285.646	2%	148.612	0%	1.137.034	2%
ISB CBF 28	804.432	1%	0	0%	804.432	1%
Tíu stærstu samtals	55.073.506	95%	28.679.446	56%	26.394.060	46%
Aðrar fjárfestingar	2.635.493	5%	20.686.057	40%	(18.050.564)	(31%)
Reiðufé	64	0%	1.333.656	3%	(1.333.593)	(2%)
Aðrar eignir	247.555	0%	469.938	1%	(222.383)	(0%)
Eignir samtals	57.956.618	100%	51.169.098	100%	6.787.520	12%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKV 26 0618	10.014.763	841.731
RIKV 26 0715	9.664.233	945.197
RIKV 26 1216	9.130.450	0
RIKV 26 0916	5.373.205	97.111
RIKB 28 1115	2.153.371	1.023.990
RIKV 26 0819	2.124.061	538.082
RIKB 27 0415	1.854.059	3.381.953
ISB CB 26	1.344.287	0
RIKV 26 0415	891.033	49.379
ISB CBF 28	801.713	0
ARION 26 1222 GB	550.366	0
RIKB 26 1015	515.997	3.912.578
RIKV 26 0520	493.034	49.093
ISB CB 27	464.933	153.258
RIKV 26 1118	288.804	0
RIKS 26 0216	149.452	1.326.615
KVIKA 28 0703	0	142.243
RIKV 26 0318	0	9.970
Samtals	45.813.763	12.471.199

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	3,41%	7,98%	9,33%	7,85%
Raunávöxtun	(0,32%)	3,34%	4,37%	(0,56%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.783,741130	1.724,943075	1.597,508696	1.461,135765
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	57.899.749	51.121.532	50.166.078	33.707.467

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Veltubríf plús hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		363.186	204.849
Verðbætur		10.760	0
Heildartekjur		373.946	204.849
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		24.285	16.112
Viðskiptakostnaður		2.377	2.349
Önnur gjöld og kostnaður		2.914	1.933
Heildargjöld		29.576	20.394
Hreinar tekjur		344.370	184.455
Innleyst tap af fjárfestingum		(51.903)	(68.443)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		80.499	199.717
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		372.966	315.728
Hrein eign í byrjun árs		12.748.790	8.115.584
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		372.966	315.728
Seld hlutdeildarskírteini		4.335.211	8.238.124
Innleyst hlutdeildarskírteini		(5.342.878)	(7.253.287)
Hrein eign í lok tímabilsins		12.114.089	9.416.149

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		6.288.646	8.075.588
Peningamarkaðsgæðingar		4.716.486	3.618.091
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		929.589	1.154.807
Fjárfestingar samtals		<u>11.934.721</u>	<u>12.848.486</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		5.730	1.146
Aðrar eignir		186.171	236
Aðrar eignir samtals		<u>191.901</u>	<u>1.382</u>
Eignir samtals		<u>12.126.622</u>	<u>12.849.867</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		12.516	12.758
Aðrar skuldir		17	88.319
Skuldir samtals		<u>12.533</u>	<u>101.077</u>
Hrein eign		<u>12.114.089</u>	<u>12.748.790</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		8.604	9.335
Gengi hlutdeildarskírteina		1.408,010	1.365,690

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög útgefið eða í ábyrgð				Annað		30.6.2026 Samtals	
		%	Skuldabréf	%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	4.355.389	36%	0	0%	0	0%	4.355.389	36%
Landsbankinn hf.	0	0%	1.570.957	13%	0	0%	1.570.957	13%
Íslandsbanki hf.	0	0%	1.349.382	11%	0	0%	1.349.382	11%
Kvika banki hf.	0	0%	661.624	5%	0	0%	661.624	5%
Reykjavíkurborg	575.368	5%	0	0%	0	0%	575.368	5%
Heimar hf.	0	0%	549.207	5%	0	0%	549.207	5%
Kaldalón hf.	0	0%	529.020	4%	0	0%	529.020	4%
Arion banki hf.	0	0%	498.315	4%	0	0%	498.315	4%
Reitir hf.	0	0%	360.178	3%	0	0%	360.178	3%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	354.308	3%	0	0%	354.308	3%
Síminn hf.	0	0%	201.384	2%	0	0%	201.384	2%
	4.930.757	41%	6.074.376	50%	0	0%	11.005.132	91%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	564.002	5%	564.002	5%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	365.587	3%	365.587	3%
	0	0%	0	0%	929.589	8%	929.589	8%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.730	0%	5.730	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	186.171	2%	186.171	2%
	0	0%	0	0%	191.901	2%	191.901	2%
Eignir samtals	4.930.757	41%	6.074.376	50%	1.121.490	9%	12.126.622	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög útgefið eða í ábyrgð				Annað		30.6.2026 Samtals	
		%	Skuldabréf	%		%		%
Ríki og sveitarfélög	4.930.757	41%	0	0%	0	0%	4.930.757	41%
Sértryggð skuldabréf	0	0%	3.116.536	26%	0	0%	3.116.536	26%
Önnur skuldabréf	0	0%	1.994.098	16%	0	0%	1.994.098	16%
Fjármálafyrirtæki annað	0	0%	963.742	8%	0	0%	963.742	8%
Innlán	0	0%	0	0%	929.589	8%	929.589	8%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.730	0%	5.730	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	186.171	2%	186.171	2%
Eignir samtals	4.930.757	41%	6.074.376	50%	1.121.490	9%	12.126.622	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
LBANK CB 27	1.570.957	13%	1.456.821	11%	114.135	1%
RIKB 27 0415	1.245.875	10%	2.390.773	19%	(1.144.898)	(9%)
ISB CB 27	1.047.653	9%	1.324.376	10%	(276.722)	(2%)
RIKB 28 1115	870.696	7%	500.852	4%	369.844	3%
KVIKA 28 0703	661.624	5%	820.616	6%	(158.992)	(1%)
RVKN 27 1	575.368	5%	582.881	5%	(7.513)	(0%)
Innlán Landsbankinn hf.	564.002	5%	594.049	5%	(30.047)	(0%)
HEIMAR230628 GB	549.207	5%	0	0%	549.207	5%
RIKV 26 0715	545.963	5%	0	0%	545.963	5%
KALD 150129	489.211	4%	387.464	3%	101.747	1%
Tíu stærstu samtals	8.120.557	67%	8.057.833	63%	62.724	1%
Aðrar fjárfestingar	3.814.164	31%	4.790.653	37%	(976.488)	(8%)
Reiðufé	5.730	0%	1.146	0%	4.584	0%
Aðrar eignir	186.171	2%	236	0%	185.935	2%
Eignir samtals	12.126.622	100%	12.849.867	100%	(723.245)	(6%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 28 1115	1.367.613	1.005.741
RIKB 27 0415	1.069.492	2.195.084
LBANK CB 27	789.886	708.371
RIKV 26 0715	729.655	198.934
HEIMAR230628 GB	547.503	0
SIMINN 29 1	500.451	300.308
RIKV 26 0916	483.815	97.111
RIKV 26 0819	481.425	146.487
RIKV 26 1216	480.550	0
ISB CBI 26	476.363	0
RIKV 26 0618	392.628	147.602
REITIR 28	360.000	0
RIKB 26 1015	310.130	1.352.836
ISB CBF 28	300.857	0
ARION CB 27	253.799	675.814
EIK 29 1	157.726	158.430
ISB CB 27	123.150	49.649
KALD 150129	101.675	0
RIKV 26 0415	74.673	0
ARION 26 1222 GB	59.502	0
KALD 201228	40.884	0
KVIKA 28 0703	0	162.605
RVKN 27 1	0	0
OR161126 GB	0	0
RIKS 26 0216	0	426.701
HAGA 120926 1	0	201.081
Samtals	9.101.777	7.826.754

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	3,10%	8,36%	9,40%	7,55%
Raunávöxtun	(0,62%)	3,71%	4,44%	(0,83%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.408,010	1.365,690	1.260,310	1.151,990
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	12.114.089	12.748.790	8.115.584	5.590.445

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		40.762	22.836
Verðbætur		26.430	11.399
Heildartekjur		67.192	34.235
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		8.130	5.208
Viðskiptakostnaður		696	235
Önnur gjöld og kostnaður		634	406
Heildargjöld		9.461	5.850
Hreinar tekjur		57.731	28.385
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		3.349	2.634
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(27.509)	(2.188)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		33.571	28.831
Hrein eign í byrjun árs		1.131.487	1.062.490
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		33.571	28.831
Seld hlutdeildarskírteini		728.126	24.665
Innleyst hlutdeildarskírteini		(42.925)	(73.893)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.850.259	1.042.093

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.813.846	1.111.072
Peningamarkaðsgerningar		15.228	5.059
Fjárfestingar samtals		1.829.074	1.116.131
Aðrar eignir			
Reiðufé		18.681	16.497
Aðrar eignir		4.147	0
Aðrar eignir samtals		22.827	16.497
Eignir samtals		1.851.901	1.132.628
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.639	1.037
Aðrar skuldir.....		4	104
Skuldir samtals		1.643	1.141
Hrein eign		1.850.259	1.131.487
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.104	691
Gengi hlutdeildarskírteina		1.676,13	1.637,83

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð				%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði											
Landsbankinn hf.	0	0%	588.727	32%		0	0%	588.727	32%		
Ríkissjóður Íslands	584.434	32%	0	0%		0	0%	584.434	32%		
Íslandsbanki hf.	0	0%	333.999	18%		0	0%	333.999	18%		
Arion banki hf.	0	0%	321.914	17%		0	0%	321.914	17%		
	584.434	32%	1.244.640	67%		0	0%	1.829.074	99%		
Reiðufé	0	0%	0	0%		18.681	1%	18.681	1%		
Aðrar eignir	0	0%	0	0%		4.147	0%	4.147	0%		
	0	0%	0	0%		22.827	1%	22.827	1%		
Eignir samtals	584.434	32%	1.244.640	67%		22.827	1%	1.851.901	100%		

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		%	Skuldabréf		%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Sértryggð bréf	0	0%		1.244.640	67%		0	0%	1.244.640	67%
Óverðtryggð ríkisbréf	480.403	26%		0	0%		0	0%	480.403	26%
Verðtryggð ríkisbréf	104.031	6%		0	0%		0	0%	104.031	6%
Reiðufé	0	0%		0	0%		18.681	1%	18.681	1%
Eignir samtals	584.434	32%		1.244.640	67%		22.827	1%	1.851.901	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
LBANK CBI 28	316.276	17%	30.014	3%	286.261	15%
ARION CBI 28	221.977	12%	107.435	9%	114.543	6%
ISB CB 31	218.988	12%	84.515	7%	134.473	7%
RIKB 31 0124	197.670	11%	72.838	6%	124.832	7%
LBANK CB 29	192.445	10%	211.049	19%	(18.604)	(1%)
RIKB 35 0917	160.085	9%	100.489	9%	59.596	3%
RIKB 28 1115	87.312	5%	57.569	5%	29.743	2%
RIKS 30 0701	81.680	4%	45.092	4%	36.588	2%
ARION CB 27	78.479	4%	78.942	7%	(464)	(0%)
ISB CBI 30	60.965	3%	88.537	8%	(27.572)	(1%)
Tíu stærstu samtals	1.615.877	87%	876.481	77%	739.396	40%
Aðrar fjárfestingar	213.197	12%	239.651	21%	(26.453)	(1%)
Reiðufé	18.681	1%	16.497	1%	2.184	0%
Eignir samtals	1.851.901	100%	1.132.628	100%	719.274	39%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CBI 28	281.145	0
ARION CBI 28	199.715	88.215
ISB CB 31	169.241	21.098
RIKB 31 0124	137.905	9.919
RIKS 29 0917	87.697	111.283
RIKB 35 0917	83.875	26.617
LBANK CBI 30	67.437	90.229
ARION CBI 29	65.850	66.256
RIKB 28 1115	48.255	19.292
LBANK CB 32	40.138	0
ARION CB 27	39.011	39.645
RIKS 30 0701	37.088	0
ISB CBI 26	31.758	0
RIKB 38 0215	29.213	9.855
ARION CBI 31	21.424	0
ISB CB 27	20.608	0
LBANK CBI 31	0	44.158
ISB CBI 30	0	30.504
LBANK CBI 26	0	28.781
LBANK CB 29	0	21.187
RIKB 26 1015	0	5.167
Samtals	1.360.359	612.205

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	2,34%	7,62%	7,01%	4,31%
Raunávöxtun	(1,35%)	3,00%	2,16%	(3,82%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.676,130	1.637,830	1.521,880	1.422,190
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.850.259	1.131.487	1.062.490	881.482

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

6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		0	24.627
Vextir		199.599	178.270
Verðbætur		130.327	99.571
Heildartekjur		329.926	302.469
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		44.061	45.983
Vextir og verðbætur		7	89
Viðskiptakostnaður		3.586	3.747
Önnur gjöld og kostnaður		3.437	3.587
Heildargjöld		51.091	53.406
Hreinar tekjur		278.835	249.062
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		110.784	115.758
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(94.882)	(75.236)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		294.736	289.585
Hrein eign í byrjun árs		8.942.478	9.005.819
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		294.736	289.585
Seld hlutdeildarskírteini		221.774	519.945
Innleyst hlutdeildarskírteini		(662.043)	(761.214)
Hrein eign í lok tímabilsins		8.796.945	9.054.134

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		6.049.912	7.260.103
Peningamarkaðsgerningar		1.164.742	468.425
Hlutdeildarskírteini		1.181.599	1.067.763
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		315.065	150.057
Fjárfestingar samtals		8.711.318	8.946.348
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.016	5.007
Aðrar eignir		99.562	0
Aðrar eignir samtals		100.577	5.007
Eignir samtals		8.811.895	8.951.355
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		7.772	8.189
Aðrar skuldir		7.178	688
Skuldir samtals		14.950	8.877
Hrein eign		8.796.945	8.942.478
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		5.523	5.799
Gengi hlutdeildarskírteina		1.592,70	1.542,00

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar									
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði									
Landsbankinn hf.	0	0%	1.492.514	17%	0	0%	1.492.514	17%	
Arion banki hf.	0	0%	738.680	8%	0	0%	738.680	8%	
Ríkissjóður Íslands	673.155	8%	0	0%	0	0%	673.155	8%	
Íslandsbanki hf.	0	0%	668.006	8%	0	0%	668.007	8%	
Reykjavíkurborg	590.122	7%	0	0%	0	0%	590.122	7%	
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	502.643	6%	0	0%	502.643	6%	
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	421.612	5%	0	0%	0	0%	421.612	5%	
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	402.435	5%	0	0%	402.435	5%	
Landsbréf - BÚS I	0	0%	395.189	4%	0	0%	395.189	4%	
Kvika banki hf.	0	0%	374.942	4%	0	0%	374.942	4%	
Kaldalón hf.	0	0%	298.396	3%	0	0%	298.396	3%	
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	244.431	3%	0	0%	244.431	3%	
Hagar hf.	0	0%	216.155	2%	0	0%	216.155	2%	
Rarik ohf.	0	0%	144.524	2%	0	0%	144.524	2%	
Garðabær	37.638	0%	0	0%	0	0%	37.638	0%	
HS Veitur hf.	0	0%	14.211	0%	0	0%	14.211	0%	
	1.722.528	20%	5.492.126	62%	0	0%	7.214.654	82%	
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða									
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs.	0	0%	0	0%	802.451	9%	802.451	9%	
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs.	0	0%	0	0%	379.148	4%	379.148	4%	
	0	0%	0	0%	1.181.599	13%	1.181.599	13%	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum									
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	315.065	4%	315.065	4%	
	0	0%	0	0%	315.065	4%	315.065	4%	
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.016	0%	1.016	0%	
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	99.562	1%	99.562	1%	
	0	0%	0	0%	100.577	1%	100.577	1%	
Eignir samtals	1.722.528	20%	5.492.126	62%	1.597.241	18%	8.811.895	100%	

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2026 Samtals	%
Fjármálafyrirtæki	0	0%		1.761.115	20%	0	0%	1.761.115	20%
Ábyrgð sveitarfélaga og ríkis	1.722.528	20%		0	0%	0	0%	1.722.528	20%
Eignatryggð skuldabréf	0	0%		3.069.633	35%	0	0%	3.069.633	35%
Önnur skuldabréf	0	0%		661.378	8%	0	0%	661.378	8%
Sjóðir	0	0%		0	0%	1.181.599	13%	1.181.599	13%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%		0	0%	315.065	4%	315.065	4%
Reiðufé	0	0%		0	0%	1.016	0%	1.016	0%
Aðrar eignir	0	0%		0	0%	99.562	1%	99.562	1%
Eignir samtals	1.722.528	20%		5.492.126	62%	1.597.241	18%	8.811.895	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
FIOF	802.451	9%	774.556	9%	27.895	0%
ARION 26 1222 GB	483.388	5%	468.425	5%	14.963	0%
ISB CB 31	457.885	5%	612.736	7%	(154.851)	(2%)
LBANK CB 29	449.038	5%	443.203	5%	5.835	0%
EIK 150531	402.435	5%	0	0%	402.435	5%
BUS 56 LBR	395.189	4%	386.522	4%	8.667	0%
KVB 21 02	374.942	4%	355.805	4%	19.137	0%
LSB280829 GB	319.781	4%	318.053	4%	1.729	0%
LBANK CBI 28	316.276	4%	360.172	4%	(43.896)	0%
Innlán Landsbankinn hf.	315.065	4%	150.057	2%	165.008	2%
Tíu stærstu samtals	4.316.449	49%	3.869.528	43%	446.921	5%
Aðrar fjárfestingar	4.394.868	50%	5.076.820	57%	(681.951)	(8%)
Reiðufé	1.016	0%	5.007	0%	(3.991)	(0%)
Aðrar eignir	99.562	1%	0	0%	99.562	1%
Eignir samtals	8.811.895	100%	8.951.355	100%	(139.460)	(2%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 29	611.739	614.915
ISB CB 31	415.116	540.256
EIK 150531	400.720	0
ISB CBI 28	350.583	299.762
LBANK AT1 PNC31	340.000	126.104
RIKS 29 0917	333.521	334.540
ARION CBI 31	299.192	234.923
RIKB 38 0215	292.130	99.339
RIKB 28 1115	260.997	0
REITIR150534	260.080	159.996
KALD 120531	239.501	0
LBANK CBI 28	216.461	284.034
ARION CBI 30	201.645	202.579
ARION CBI 28	176.689	243.975
ARION CBI 29	163.396	164.570
RIKB 35 0917	135.729	31.941
ISB CBI 32	129.475	87.495
LBANK CB 32	120.231	0
RIKS 29 0917	105.855	105.971
REITIR150529	102.007	0
LBANK CB 27	98.186	216.129
LBANK CBI 30	89.991	135.589
LVED III	68.800	0
RVKN 35 1	40.752	136.631
REITIR150527	39.044	44.245
RARI 09 1	36.826	0
ISB CB 27	20.608	0
ARION T2 33	20.507	21.146
RVKNG 40 1	13.311	0
LSS150434	6.264	39.861
ARION CB 27	0	517.149
LBANK CBI 31	0	328.831
ARION T2I 36	0	233.101
LBANK T2I 36	0	200.821
NIB040332 GB	0	174.401
ISB 28 1221	0	111.701
OR031033 GB	0	104.711
OR180242 GB	0	96.649
LBANK T2 35	0	63.004
RVK 32 1	0	54.560
LSS 39 0303	0	54.414
Samtals	5.589.354	6.063.340

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	3,29%	8,44%	9,22%	5,68%
Raunávöxtun	(0,44%)	3,78%	4,26%	(2,56%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.592,70	1.542,00	1.421,98	1.301,97
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	8.796.945	8.942.478	9.005.819	7.892.307

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD).....	125,39	124,75

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		328.234	528.276
Vextir		1.365	1.464
Heildartekjur		329.598	529.740
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		101.988	121.020
Vextir og verðbætur		157	23
Viðskiptakostnaður		9.231	12.436
Önnur gjöld og kostnaður		7.917	9.401
Heildargjöld		119.293	142.880
Hreinar tekjur		210.306	386.861
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(204.097)	270.440
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(893.167)	(2.138.073)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(886.959)	(1.480.772)
Hrein eign í byrjun árs		13.796.056	14.957.675
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(886.959)	(1.480.772)
Seld hlutdeildarskírteini		206.179	1.582.580
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.112.424)	(1.036.331)
Hrein eign í lok tímabilsins		11.002.853	14.023.152

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		9.684.606	12.822.533
Hlutdeildarskírteini		811.769	966.083
Fjárfestingar samtals		10.791.435	13.788.616
Aðrar eignir			
Reiðufé		160.007	59.006
Aðrar eignir		80.107	0
Aðrar eignir samtals		240.114	59.006
Eignir samtals		11.031.549	13.847.623
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		15.887	20.670
Aðrar skuldir		12.809	30.896
Skuldir samtals		28.696	51.566
Hrein eign		11.002.853	13.796.056
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		2.580.406	3.005.022
Gengi hlutdeildarskírteina		4,264	4,591

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Arion banki hf.	970.526	9%	0	0%	970.526	9%
JBT Marel Corporation	934.657	8%	0	0%	934.657	8%
Íslandsbanki hf.	854.591	8%	0	0%	854.591	8%
Festi hf.	746.181	7%	0	0%	746.181	7%
Alvotech SA	692.626	6%	0	0%	692.626	6%
Reitir fasteignafélag hf.	631.102	6%	0	0%	631.102	6%
Nova Klúbburinn hf.	590.826	5%	0	0%	590.826	5%
Bera hf.	586.036	5%	0	0%	586.036	5%
Kvika banki hf.	544.725	5%	0	0%	544.725	5%
Brim hf.	451.656	4%	0	0%	451.656	4%
Eimskipafélag Íslands hf.	316.163	3%	0	0%	316.163	3%
Hampiðjan hf.	250.096	2%	0	0%	250.096	2%
Icelandair Group hf.	215.377	2%	0	0%	215.377	2%
Oculus Holdins AG	212.963	2%	0	0%	212.963	2%
Hagar hf.	190.222	2%	0	0%	190.222	2%
Skel fjárfestingafélag	64.058	1%	0	0%	64.058	1%
Siminn hf.	34.660	0%	0	0%	34.660	0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	29	0%	0	0%	29	0%
	8.286.493	75%	0	0%	8.286.493	75%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar						
Arctic Adventures hf.	494.122	4%	0	0%	494.122	4%
Horn IV slhf.	482.371	4%	0	0%	482.371	4%
Bláa Lónið hf.	197.878	2%	0	0%	197.878	2%
Controlant hf.	93.780	1%	0	0%	93.780	1%
Horn III slhf.	70.095	1%	0	0%	70.095	1%
Coripharma Holding hf.	35.963	0%	0	0%	35.963	0%
Bioeffect hf.	20.448	0%	0	0%	20.448	0%
ORF Líftækni hf.	2.926	0%	0	0%	2.926	0%
Horn V slhf.	530	0%	0	0%	530	0%
	1.398.113	13%	0	0%	1.398.113	13%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	0	0%	431.284	4%	431.284	4%
	0	0%	431.284	4%	431.284	4%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	380.485	3%	380.485	3%
	0	0%	380.485	3%	380.485	3%
Innlán hjá fjármálastofnunum						
Landsbankinn hf.	0	0%	295.061	3%	295.061	3%
	0	0%	295.061	3%	295.061	3%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	160.007	1%	160.007	1%
Aðrar eignir	0	0%	80.107	1%	80.107	1%
	0	0%	240.114	2%	240.114	2%
Eignir samtals	9.684.606	88%	1.346.944	12%	11.031.549	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	2.369.870	21%	0	0%	2.369.870	21%
Iðnaður	1.770.788	16%	0	0%	1.770.788	16%
Smásala	956.851	9%	0	0%	956.851	9%
Heilbrigðisstarfsemi	941.552	9%	0	0%	941.552	9%
Ferðaþjónusta	691.999	6%	0	0%	691.999	6%
Fasteignastarfsemi	631.102	6%	0	0%	631.102	6%
Fjarskipti	625.486	6%	0	0%	625.486	6%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	552.996	5%	0	0%	552.996	5%
Samgöngur	531.540	5%	0	0%	531.540	5%
Sjávarútvegur	451.656	4%	0	0%	451.656	4%
Tækni	96.706	1%	0	0%	96.706	1%
Fjárfestingarfélag	64.058	1%	0	0%	64.058	1%
Sjóðir	0	0%	811.769	7%	811.769	7%
Reiðufé	0	0%	160.007	1%	160.007	1%
Eignir samtals	9.684.606	88%	1.346.943	12%	11.031.549	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
ARION SDB / ARION	970.526	9%	1.456.250	11%	(485.724)	(4%)
JBTM / JBTM US EQUITY	934.657	8%	1.026.152	7%	(91.495)	(1%)
ISB	854.591	8%	585.074	4%	269.517	2%
FESTI	746.181	7%	912.310	7%	(166.129)	(2%)
ALVO US EQUITY / ALVO	692.626	6%	948.602	7%	(255.976)	(2%)
REITIR	631.102	6%	575.082	4%	56.019	1%
NOVA	590.826	5%	759.523	5%	(168.697)	(2%)
BERA	586.036	5%	648.253	5%	(62.217)	(1%)
KVIKA	544.725	5%	1.032.011	7%	(487.287)	(4%)
ARCTICADV	494.122	4%	466.945	3%	27.177	0%
Tíu stærstu samtals	7.045.390	64%	8.410.202	61%	(1.364.812)	(12%)
Aðrar fjárfestingar	3.746.045	34%	5.378.415	39%	(1.632.369)	(15%)
Reiðufé	160.007	1%	59.006	0%	101.000	1%
Aðrar eignir	80.107	1%	0	0%	80.107	1%
Eignir samtals	11.031.549	100%	13.847.623	100%	(2.816.074)	(26%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ISB	492.569	216.402
FESTI	255.400	394.658
REITIR	225.466	103.720
ARION	160.287	556.794
HAGA	118.577	149.907
HORN IV	86.575	0
KVIKA	85.507	329.407
BERA	59.370	27.074
JBTM US Equity	50.884	93.474
ALVO	37.814	50.152
EIM	35.476	135.687
NOVA	31.450	91.860
ICEAIR	27.773	145.290
BRIM	21.000	412.677
SIMINN	19.760	298.050
HEIMAR	12.950	130.663
OCS	6.714	90.463
JBTM	1.003	0
OCS US Equity	0	507.774
LEQ	0	52.680
SKAGI	0	48.020
HAMP	0	32.013
SKEL	0	19.820
HEKLA	0	16.326
SJOVA	0	5.791
KALD	0	5.784
Samtals	1.728.574	3.914.486

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(7,12%)	(9,04%)	14,52%	(1,63%)
Raunávöxtun	(10,47%)	(12,94%)	9,33%	(9,29%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,264	4,591	5,047	4,407
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	11.002.853	13.796.056	14.957.675	14.744.048

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Evra (EUR)	143,27	146,66
Sænsk króna (SEK)	12,944	13,541

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		137.714	138.340
Vextir		3.584	2.915
Heildartekjur		<u>141.298</u>	<u>141.255</u>
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstraraðila		57.899	65.567
Vextir og verðbætur		69	44
Viðskiptakostnaður		5.887	5.871
Önnur gjöld og kostnaður		4.240	4.809
Heildargjöld		<u>68.096</u>	<u>76.291</u>
Hreinar tekjur		73.203	64.964
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(74.421)	91.596
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(511.452)	(1.110.026)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>(512.671)</u>	<u>(953.466)</u>
Hrein eign í byrjun árs		6.863.037	8.013.461
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(512.671)	(953.466)
Seld hlutdeildarskírteini		279.085	129.406
Innleyst hlutdeildarskírteini		(508.929)	(172.430)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>6.120.521</u>	<u>7.016.972</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		5.350.802	6.218.692
Hlutdeildarskírteini		496.781	641.370
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		155.032	0
Afleiðusamningar	5	15.306	42.185
Fjárfestingar samtals		6.017.920	6.902.247
Aðrar eignir			
Reiðufé		111.456	32.847
Aðrar eignir		16.749	0
Aðrar eignir samtals		128.205	32.847
Eignir samtals		6.146.125	6.935.094
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		9.361	10.849
Afleiðusamningar	5	8.990	7.842
Aðrar skuldir		7.252	53.367
Skuldir samtals		25.603	72.058
Hrein eign		6.120.521	6.863.037
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		226.468	235.762
Gengi hlutdeildarskírteina		27,026	29,110

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Íslandsbanki hf.	556.425	9%	0	0%	556.425	9%
Festi hf.	483.510	8%	0	0%	483.510	8%
JBT Marel Corporation	442.443	7%	0	0%	442.443	7%
Bera hf.	310.444	5%	0	0%	310.444	5%
Arion banki hf.	306.077	5%	0	0%	306.077	5%
Alvotech SA	296.470	5%	0	0%	296.470	5%
Nova klúbburinn hf.	296.115	5%	0	0%	296.115	5%
Kvika banki hf.	249.855	4%	0	0%	249.855	4%
Brim hf.	191.597	3%	0	0%	191.597	3%
Hampiðjan hf.	158.805	3%	0	0%	158.805	3%
Eimskipafélag Íslands hf.	142.241	2%	0	0%	142.241	2%
Oculus Holding AG.	118.420	2%	0	0%	118.420	2%
Reitir fasteignafélag hf.	108.051	2%	0	0%	108.051	2%
Icelandair Group hf.	104.721	2%	0	0%	104.721	2%
Hagar hf.	53.887	1%	0	0%	53.887	1%
Ice Fish Farm AS.	41.427	1%	0	0%	41.427	1%
Skel fjárfestingafélag hf.	15.853	0%	0	0%	15.853	0%
Kaldvik AS	9.001	0%	0	0%	9.001	0%
Kaldalón hf.	6.917	0%	0	0%	6.917	0%
Síminn hf.	4.739	0%	0	0%	4.739	0%
Skagi hf.	1.702	0%	0	0%	1.702	0%
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	554	0%	0	0%	554	0%
	3.899.253	63%	0	0%	3.899.253	63%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar						
Horn IV slhf.	548.569	9%	0	0%	548.569	9%
Arctic Adventures hf.	494.122	8%	0	0%	494.122	8%
Controlant hf.	136.830	2%	0	0%	136.830	2%
Bláa Lónið hf.	96.643	2%	0	0%	96.643	2%
Coripharma Holding hf.	77.063	1%	0	0%	77.063	1%
Horn III slhf.	49.943	1%	0	0%	49.943	1%
Bioeffect hf.	39.539	1%	0	0%	39.539	1%
ORF Líftækni hf.	5.659	0%	0	0%	5.659	0%
Horn V slhf.	3.182	0%	0	0%	3.182	0%
	1.451.549	24%	0	0%	1.451.549	24%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	257.398	4%	257.398	4%
	0	0%	257.398	4%	257.398	4%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	239.383	4%	239.383	4%
	0	0%	239.383	4%	239.383	4%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Afleiðusamningar						
Landsbankinn hf.	0	0%	15.306	0%	15.306	0%
	0	0%	15.306	0%	15.306	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	155.032	3%	155.032	3%
	0	0%	155.032	3%	155.032	3%
Reiðufé	0	0%	111.456	2%	111.456	2%
Aðrar eignir	0	0%	16.749	0%	16.749	0%
	0	0%	128.205	2%	128.205	2%
Eignir samtals	5.350.802	87%	795.323	13%	6.146.125	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.114.613	18%	0	0%	1.114.613	18%
Iðnaður	917.350	15%	0	0%	917.350	15%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	601.694	10%	0	0%	601.694	10%
Ferðaþjónusta	590.765	10%	0	0%	590.765	10%
Smásala	576.937	9%	0	0%	576.937	9%
Heilbrigðisstarfsemi	491.952	8%	0	0%	491.952	8%
Fjarskipti	300.854	5%	0	0%	300.854	5%
Samgöngur	246.962	4%	0	0%	246.962	4%
Sjávarútvegur	242.024	4%	0	0%	242.024	4%
Tækni	136.830	2%	0	0%	136.830	2%
Fasteignastarfsemi	114.968	2%	0	0%	114.968	2%
Fjárfestingarfélag	15.853	0%	0	0%	15.853	0%
Sjóðir	0	0%	496.781	8%	496.781	8%
Afleiðusamningar	0	0%	15.306	0%	15.306	0%
Reiðufé	0	0%	111.456	2%	111.456	2%
Aðrar eignir	0	0%	16.749	0%	16.749	0%
Eignir samtals	5.350.802	87%	795.323	13%	6.146.125	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta einkum í innlendum hlutabréfum.

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
ISB	556.425	9%	191.239	3%	365.186	6%
HORN IV	548.569	9%	632.592	9%	(84.023)	(1%)
ARCTICADV	494.122	8%	466.945	7%	27.177	0%
FESTI	483.510	8%	476.850	7%	6.661	0%
JBTM / JBTM US EQUITY	442.443	7%	481.988	7%	(39.546)	(1%)
BERA	310.444	5%	323.489	5%	(13.045)	(0%)
ARION / ARION SDB	306.077	5%	468.515	7%	(162.439)	(3%)
ALVO US EQUITY / ALVO	296.470	5%	381.267	5%	(84.797)	(1%)
NOVA	296.115	5%	346.280	5%	(50.164)	(1%)
LEQ	257.398	4%	301.439	4%	(44.041)	(1%)
Tíu stærstu samtals	3.991.572	65%	4.070.604	59%	(79.032)	(1%)
Aðrar fjárfestingar	2.026.348	33%	2.831.643	41%	(805.294)	(13%)
Reiðufé	111.456	2%	32.847	0%	78.608	1%
Aðrar eignir	16.749	0%	0	0%	16.749	0%
Eignir samtals	6.146.125	100%	6.935.094	100%	(788.970)	(13%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ISB	674.402	323.190
FESTI	325.585	291.426
ARION	182.933	310.532
KVIKA	150.371	107.437
HAGA	120.483	137.778
REITIR	113.104	12.725
EIM	82.140	75.359
ALVO	41.212	27.890
BERA	34.299	0
BRIM	21.000	165.864
HORN IV	18.000	74.575
JBTM US Equity	16.961	23.354
NOVA	12.725	14.380
ICEAIR	12.128	75.337
HEIMAR	11.359	23.103
SIMINN	10.640	170.068
OCS	3.359	68.922
OCS US Equity	0	275.805
HEKLA	0	58.772
SKAGI	0	42.520
LEQ	0	26.340
HAMP	0	21.356
JBTM	0	3.945
Samtals	1.830.701	2.330.677

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(7,16%)	(13,03%)	10,33%	(0,54%)
Raunávöxtun	(10,51%)	(16,77%)	5,33%	(8,29%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	27,026	29,110	33,472	30,338
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	6.120.521	6.863.037	8.013.461	7.853.761

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að beita vogun og er heimilt að fjárfesta fyrir allt að 100% í afleiðum til stöðutöku (tvöföld girun eignasafns síns) samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Sjóðnum er jafnframt heimilt að taka lán til skamms tíma sem svarar allt að 25% af verðmæti eigna sjóðsins, vogun sjóðsins ef afleiðu- og lántökuheimildir eru fullnýttar getur því orðið allt að 225% af hreinni eign sjóðsins. Þá hefur sjóðurinn heimilt til að gera samninga um verðbréfalán gegn fullnægjandi tryggingum, hámarkstap af viðskiptum með verðbréf sem sjóðurinn hefur ekki ráðstöfunarrétt yfir má ekki nema meiru en 20% af eignum sjóðsins. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar. Enginn samningur um verðbréfalán var opinn í lok tímabilsins.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	514.888	6.315	870.378	34.343

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 420 m. kr. í verðbréfum og 36 m. kr. í reiðufé, samtals 456 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Evra (EUR)	143,27	146,66
Sænsk króna (SEK)	12,944	13,541

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Hekla hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		195.596	365.380
Vextir		8.316	9.310
Heildartekjur		203.912	374.689
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		55.120	62.305
Vextir og verðbætur		18	157
Viðskiptakostnaður		9.918	14.100
Önnur gjöld og kostnaður		3.819	4.218
Heildargjöld		68.876	80.781
Hreinar tekjur		135.037	293.908
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(653.400)	186.683
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(245.031)	(1.506.533)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(763.394)	(1.025.941)
Hrein eign í byrjun árs		6.427.864	6.836.612
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(763.394)	(1.025.941)
Seld hlutdeildarskírteini		11.767	980.428
Innleyst hlutdeildarskírteini		(580.110)	(360.960)
Hrein eign í lok tímabilsins		5.096.127	6.430.138

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		4.294.112	5.612.940
Hlutdeildarskírteini		359.736	523.023
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		320.066	260.099
Afleiðusamningar.....	5	17.986	121.792
Fjárfestingar samtals		4.991.900	6.517.854
Aðrar eignir			
Reiðufé		200.429	34.338
Aðrar eignir		32.385	0
Aðrar eignir samtals		232.813	34.338
Eignir samtals		5.224.714	6.552.192
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		8.571	10.663
Afleiðusamningar	5	120.017	10.635
Aðrar skuldir.....		0	103.030
Skuldir samtals		128.587	124.328
Hrein eign		5.096.127	6.427.864
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		15.483.205	17.156.435
Gengi hlutdeildarskírteina		0,329139	0,374662

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skiplegum verðbréfamarkaði						
Íslandsbanki hf.	680.113	13%	0	0%	680.113	13%
JBT Marel Corporation	559.277	11%	0	0%	559.277	11%
Bera hf.	353.536	7%	0	0%	353.536	7%
Reitir fasteignafélag hf.	343.608	7%	0	0%	343.608	7%
Hagar hf.	305.391	6%	0	0%	305.391	6%
Alvotek SA	295.178	6%	0	0%	295.178	6%
Nova Klúbburinn hf.	222.230	4%	0	0%	222.230	4%
Kaldalón hf.	210.002	4%	0	0%	210.002	4%
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	190.619	4%	0	0%	190.619	4%
Festi hf.	180.184	3%	0	0%	180.184	3%
Brim hf.	176.409	3%	0	0%	176.409	3%
Síminn hf.	169.011	3%	0	0%	169.011	3%
Eimskipafélag Íslands hf.	152.825	3%	0	0%	152.825	3%
Oculus Holding AG.	137.467	3%	0	0%	137.467	3%
Hampiðjan hf.	127.437	2%	0	0%	127.437	2%
Skel fjárfestingafélag hf.	68.932	1%	0	0%	68.932	1%
Icelandair Group hf.	56.186	1%	0	0%	56.186	1%
Heimar hf.	34.331	1%	0	0%	34.331	1%
Amaroq Minerals Ltd.	13.293	0%	0	0%	13.293	0%
Skagi hf.	7.655	0%	0	0%	7.655	0%
Arion banki hf.	6.004	0%	0	0%	6.004	0%
Kvika banki hf.	4.423	0%	0	0%	4.423	0%
	4.294.112	82%	0	0%	4.294.112	82%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	359.736	7%	359.736	7%
	0	0%	359.736	7%	359.736	7%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	320.066	6%	320.066	6%
	0	0%	320.066	6%	320.066	6%
Reiðufé	0	0%	200.429	4%	200.429	4%
Aðrar eignir	0	0%	32.385	1%	32.385	1%
	0	0%	232.813	4%	232.813	4%
Eignir samtals	4.294.112	82%	930.601	18%	5.224.714	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2026	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutabréf skráð í Nasdaq Iceland og First North	3.949.245	76%	0	0%	3.949.245	76%
Hlutdeildarskírteini	0	0%	359.736	7%	359.736	7%
Hlutabréf skráð í erlenda kauphöll	344.867	7%	0	0%	344.867	7%
Afleiður	0	0%	17.986	0%	17.986	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	320.066	6%	320.066	6%
Reiðufé	0	0%	200.429	4%	200.429	4%
Aðrar eignir	0	0%	32.385	1%	32.385	1%
Eignir samtals	4.294.112	82%	930.601	18%	5.224.714	100%

Markmið sjóðsins er að ná sem bestri ávöxtun með tilliti til áhættu á innlendum hlutabréfamarkaði með því að fjárfesta í færri útgefendum og beita vogun við fjárfestingar sínar.

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025			
	Staða	%	Staða	%	Breyting	%
ISB	680.113	13%	490.788	7%	189.325	4%
JBTM / JBTM US EQUITY	559.277	11%	574.840	9%	(15.563)	(0%)
LEQ	359.736	7%	523.023	8%	(163.287)	(3%)
BERA	353.536	7%	377.252	6%	(23.716)	(0%)
REITIR	343.608	7%	32.385	0%	311.223	6%
Innlán Landsbankinn hf.	320.066	6%	260.099	4%	59.967	1%
HAGA	305.391	6%	252.436	4%	52.955	1%
ALVO / ALVO SDB	295.178	6%	381.040	6%	(85.862)	(2%)
NOVA	222.230	4%	274.885	4%	(52.655)	(1%)
KALD	210.002	4%	259.030	4%	(49.028)	(1%)
Tíu stærstu samtals	3.649.138	70%	3.425.779	52%	223.359	4%
Aðrar fjárfestingar	1.342.763	26%	3.092.075	47%	(1.749.313)	(33%)
Reiðufé	200.429	4%	34.338	1%	166.091	3%
Aðrar eignir	32.385	1%	0	0%	32.385	1%
Eignir samtals	5.224.714	100%	6.552.192	100%	(1.327.478)	(25%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
REITIR	463.110	136.261
ISB	449.918	249.056
HAGA	278.270	233.531
FESTI	216.811	230.704
OCS	164.846	200.705
ARION	139.829	364.428
BRIM	127.990	139.579
KVIKA	121.404	408.066
HEIMAR	111.600	153.639
ALVO	90.561	83.897
AMRQ	59.900	31.235
SJOVA	57.650	161.439
BERA	48.824	16.060
EIM	44.500	88.861
NOVA	35.145	47.943
JBTM US Equity	33.923	23.354
SIMINN	30.000	99.983
ICEAIR	13.300	127.304
JBTM	3.278	0
OCS US Equity	0	306.341
LEQ	0	131.700
SKAGI	0	82.274
KALD	0	35.753
HAMP	0	21.356
Samtals	2.490.861	3.373.469

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	(12,15%)	(15,62%)	23,24%	0,46%
Raunávöxtun	(15,32%)	(19,25%)	17,65%	(7,37%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	0,329139	0,374662	0,444029	0,360297
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	5.096.127	6.427.864	6.836.612	2.241.261

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að beita vogun og er heimilt að fjárfesta fyrir allt að 100% í afleiðum til stöðutöku (tvöföld girun eignasafns síns) samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Sjóðnum er jafnframt heimilt að taka lán til skamms tíma sem svarar allt að 25% af verðmæti eigna sjóðsins, vogun sjóðsins ef afleiðu- og lántökuheimildir eru fullnýttar getur því orðið allt að 225% af hreinni eign sjóðsins. Þá hefur sjóðurinn heimilt til að gera samninga um verðbréfalán gegn fullnægjandi tryggingum, hámarkstap af viðskiptum með verðbréf sem sjóðurinn hefur ekki ráðstöfunarrétt yfir má ekki nema meiru en 20% af eignum sjóðsins. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar. Engin verðbréfalán voru opin í lok tímabilsins.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	1.601.988	(102.031)	2.182.013	111.156

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 729 m. kr. í verðbréfum og 103 m. kr. í reiðufé, samtals 832 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD).....	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025

Landsbréf - Eignadreifing erlend hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2026

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

	Skýr.	2026 1.1. - 30.6.	2025 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		486	532
Vextir		339	416
Heildartekjur		825	948
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		1.023	1.016
Viðskiptakostnaður		12	10
Önnur gjöld og kostnaður		109	108
Heildargjöld		1.143	1.134
Hrein gjöld.....		(318)	(186)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		5.680	3.316
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		1.988	(19.397)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		7.351	(16.266)
Hrein eign í byrjun árs		173.518	168.100
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		7.351	(16.266)
Seld hlutdeildarskírteini		20.303	49.981
Innleyst hlutdeildarskírteini		(21.183)	(42.712)
Hrein eign í lok tímabilsins		179.988	159.103

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		153.628	165.448
Fjárfestingar samtals		153.628	165.448
Aðrar eignir			
Reiðufé		26.265	8.550
Aðrar eignir		339	0
Aðrar eignir samtals		26.604	8.550
Eignir samtals		180.232	173.998
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		195	198
Aðrar skuldir		49	283
Skuldir samtals		244	480
Hrein eign		179.988	173.518
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		125	126
Gengi hlutdeildarskírteina		1.442,120	1.382,560

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2026			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
UBS Money Market	30.441	17%	30.441	17%
Global Multi Asset Income Fund	26.022	14%	26.022	14%
T Rowe Price Global Equity	22.338	12%	22.338	12%
FI Institutional US	21.555	12%	21.555	12%
iShares 1-3 Year Treasury Bond	16.236	9%	16.236	9%
iShares 3-7 year Treasury Bond	15.684	9%	15.684	9%
iShares Core S&P 500	12.583	7%	12.583	7%
T Rowe Price Global Growth	8.769	5%	8.769	5%
	153.628	85%	153.628	85%
Reiðufé	26.265	15%	26.265	15%
Aðrar eignir	339	0%	339	0%
	26.604	15%	26.604	15%
Eignir samtals	180.232	100%	180.232	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2026			
	Annað	%	Samtals	%
Norður - Ameríka	139.433	77%	139.433	77%
Evrópa	7.726	4%	7.726	4%
Japan	1.437	1%	1.437	1%
Annað	5.031	3%	5.031	3%
Reiðufé	26.265	15%	26.265	15%
Aðrar eignir	339	0%	339	0%
Eignir samtals	180.232	100%	180.232	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	30.6.2026		31.12.2025		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
UBSMUBP LX Equity	30.441	17%	26.698	15%	3.743	2%
BGMAD2U LX Equity	26.022	14%	24.929	14%	1.094	1%
TRPGEQI LX Equity	22.338	12%	18.481	11%	3.857	2%
FIUSEQU ID Equity	21.555	12%	18.726	11%	2.829	2%
SHY US Equity	16.236	9%	16.293	9%	(57)	(0%)
IEI US Equity	15.684	9%	15.857	9%	(172)	(0%)
IVV US Equity	12.583	7%	11.450	7%	1.133	1%
TRGBVI9 LX Equity	8.769	5%	17.526	10%	(8.758)	(5%)
OEF US Equity	0	0%	15.488	9%	(15.488)	(9%)
Samtals	153.628	85%	165.448	95%	(11.819)	(7%)
Reiðufé	26.265	15%	8.550	5%	17.715	10%
Aðrar eignir	339	0%	0	0%	339	0%
Eignir samtals	180.232	100%	173.998	100%	6.235	3%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
UBSMUBP LX Equity.....	18.391	15.341
TRGBVI9 LX Equity.....	0	14.455
OEF US Equity.....	0	7.817
Samtals	18.391	37.613

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nafnávöxtun	4,31%	1,39%	13,50%	9,17%
Raunávöxtun	0,55%	(2,97%)	8,35%	0,66%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.442,120	1.382,560	1.363,610	1.201,420
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	179.988	173.518	168.100	97.747

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2026	31.12.2025
Bandaríkjadalur (USD)	125,39	124,75
Evra (EUR)	143,27	146,66

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað.

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

8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2025