



ÍSLANDSSJÓÐIR



Árshlutareikningur 30. júní 2017

Íslandssjóðir hf.
Hagasmára 3
200 Kópavogi
kt. 690694-2719

A-hluti

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða	18
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	19
Efnahagsreikningur	20
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóða í slitum	21
Efnahagsreikningur sjóða í slitum	22
IS Veltusafn	23
IS Ríkissafn	29
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	35
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	41
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	47
IS Heimssafn	53
IS Eignasafn	59
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	66
Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf	72
Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf	79

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða	87
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	88
Efnahagsreikningur	90
IS Lausafjár safn	92
IS Skuldabréfasafn	99
IS Óverðtryggður sjóður	105
IS Sértryggður sjóður	110
IS Sértryggður VTR sjóður	116
IS Fókus - vextir	122
IS Hlutabréfasjóðurinn	128
IS Einkasafn A	134
IS Einkasafn B	140
IS Einkasafn C	147
IS Einkasafn D	154
IS Einkasafn E	161
IS Einkasafn Erlent	168
Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður	174

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði nr. 128/2011. Íslandssjóðir er elsta sjóðastýringarfyrirtæki landsins stofnað árið 1994 og er dótturfélag Íslandsbanka hf.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur árshlutareikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur árshlutareikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða í rekstri félagsins. Þessi framsetning er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Eignir í stýringu Íslandssjóða í lok júní 2017 í sjóðum og sérgreindum eignasöfnum námu 203.149 milljónum króna, auk fagfjárfestasjóða á sjóða- og félagaforni og fjárfestingarfélaga í stýringu og rekstri Íslandssjóða. Þá voru 26 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 121.001 milljónum króna. Þar af eru 12 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 53.511 milljónir króna og 14 fjárfestingarsjóðir með hreina eign að fjárhæð 67.490 milljónir króna.

Rekstur Íslandssjóða gekk vel á tímabilinu og nam hagnaður af rekstri félagsins fyrstu sex mánuði ársins 114 milljónum króna samanborið við 46 milljónir á sama tímabili 2016. Samkvæmt efnahagsreikningi í lok júní nam eigið fé félagsins 2.111 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 64,4% en lögbundið lágmark er 8%. Stjórn félagsins gerir ráð fyrir áframhaldandi stöðugleika í rekstri á síðari hluta ársins.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var þann 21. apríl 2017 var ákveðið að greiða út arð til hluthafa sem samsvarar hagnaði rekstrarársins 2016, eða 97 milljónum króna. Á fundinum var Sigurður B. Stefánsson kjörinn í stjórn félagsins og voru endurkjörin í stjórn þau Jensína Kristín Böðvarsdóttir, Kristján Björgvinsson og Tanya Zharov sem einnig var kjörin formaður stjórnar.

Á fyrri hluta ársins störfuðu að meðaltali 15,7 starfsmenn hjá félaginu og námu launagreiðslur fyrstu sex mánuði ársins 214 milljónum króna. Í maí 2017 fluttu Íslandssjóðir starfsstöðvar sínar í ný húsakynni í Norðurtorni í Kópavogi en áður hafði félagið verið til húsa í yfir 20 ár á Kirkjusandi. Í júní fjölgaði starfsmönnum Íslandssjóða upp í 19 þegar öflugt eignastýringarteymi sem annast stýringu sérgreindra eignasafna gekk til liðs við félagið.

Íslandssjóðir reka fjölbreytt úrval skuldabréfasjóða sem í heild eru tíu talsins. Ávöxtun þeirra endurspeglar vel þróun markaðarins á tímabilinu. Seðlabankinn lækkaði stýrivexti í tvígang um 0,25% og verðbólgan var áfram undir markmiði Seðlabanka á fyrri árshelmingi 2017. Áframhaldandi styrking krónunnar á tímabilinu og innkoma nýrra smásöluaðila á íslenskan markað höfðu áhrif á verðlag til lækkunar, en húsnæði hækkaði verulega. Verðtryggð skuldabréf gáfu betri ávöxtun en óverðtryggð skuldabréf á tímabilinu þar sem óverðtryggð skuldabréfavísitala Kaupahallarinnar hækkaði um 4,20% en sú verðtryggða um 5,73%.

Félagið rekur IS Hlutabréfasjóðinn og IS Úrvalsvísitölusjóðinn sem fjárfesta á innlendum hlutabréfamarkaði og skiluðu góðri ávöxtun á tímabilinu. Uppgjör skráðra félaga á fyrsta ársfjórðungi voru heilt yfir góð. Þá munaði verulega um innflæði erlendra fjárfesta á innlandan hlutabréfamarkað í kjölfar afnáms gjaldeyrishafta. Vísitala aðallista Kaupahallarinnar, leiðrétt fyrir arðgreiðslum, hækkaði um 10,91% á tímabilinu og leiðrétt Úrvalsvísitala hækkaði um 4,25%.

Félagið rekur einnig fjölbreytt úrval blandaðra sjóða þar sem sparifjäreigendum gefst kostur á að velja milli ólíkra fjárfestingarstefna með tilliti til áhættu. Uppbygging sjóðanna gekk vel á tímabilinu og var nýr sjóður stofnaður í kjölfar afnáms gjaldeyrishafta, IS Eignasafn Erlent, sem fjárfestir í alþjóðlegum verðbréfum og verðbréfasjóðum.

Sérhæfðar fjárfestingar í stýringu og rekstri Íslandssjóða samanstanda af fagfjárfestasjóðum og fjárfestingarfélögum sem fjárfesta í skráðum og óskráðum hlutabréfum, fasteignum, fasteignaverkefnum og öðrum eignaflokkum sem henta fagfjárfestum. Helst ber þar að nefna framtakssjóðinn Akur fjárfestingar slhf., fjárfestingafélagið Eldey TLH hf., fasteignafélagið Fast-1 slhf. og fagfjárfestasjóðina Fast-3 og Alpha hlutabréf.

Skýrsla stjórnar

Yfirlýsing

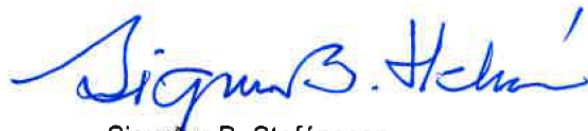
Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins saminn í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða og ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar og framkvæmdastjóra glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins fyrstu sex mánuði ársins 2017.

Kópavogi, 25. ágúst 2017

Í stjórn:



Tanya Zharov, formaður



Sigurður B. Stefánsson



Jénsína Kristín Böðvarsdóttir



Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:



Kjartan Smári Höskuldsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Íslandssjóðum hf. og eigenda hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og fjárfestingarsjóðum Íslandssjóða hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017. Árs hlutareikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti, sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar fyrir Íslandssjóði hf. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar fyrir verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, 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 víðtækar 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 annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2017, breytingu á handbæru fé félagsins á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Kópavogi, 25. ágúst 2017

Ernst & Young ehf.



Margrét Pétursdóttir

löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur janúar til júní 2017

Rekstrartekjur	Skýr.	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Umsýsluþóknun	2	617	555
Fjármunatekjur		25	32
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	55	(20)
Aðrar rekstrartekjur		1	1
Rekstrartekjur samtals		698	568
Fjármagnsgjöld		(4)	(1)
Hreinar rekstrartekjur samtals		694	567
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	214	146
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	319	341
Annar rekstrarkostnaður		18	22
Rekstrargjöld samtals		551	509
Hagnaður fyrir tekjuskatt			
Tekjuskattur	5	(29)	(12)
Hagnaður tímabilsins		114	46

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar			
Verðbréf með föstum tekjum	2,7	515	676
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,7	1.446	1.286
Fjárfestingar samtals		1.961	1.962
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	8	260	149
Aðrar kröfur		0	10
Kröfur samtals		260	159
Aðrar eignir			
Tekjuskattsinneign	13	5	4
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	6,8	39	102
Bankainnstæður	8,16	206	226
Aðrar eignir samtals		251	332
Eignir samtals		2.472	2.453
Eigið fé			
Hlutfé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		70	39
Óráðstafað eigið fé		2.010	2.024
Eigið fé samtals	11	2.111	2.094
Skuldir			
Skuldir við tengda aðila	8	57	59
Skuldir vegna útgreiðslu slitasjóða	16	13	22
Reiknaðir skattar	2,13	59	29
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	6	39	102
Aðrar skuldir	9	193	147
Skuldir samtals		361	359
Eigið fé og skuldir samtals		2.472	2.453

Yfirlit um sjóðstreymi janúar til júní 2017

	Skýr.	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		114	46
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(54)	(3)
Gjaldfærður tekjuskattur		29	12
Veltufé frá rekstri		89	55
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(66)	38
Handbært fé frá rekstri		23	93
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(305)	(45)
Seld verðbréf		306	443
Afborganir skuldabréfaeignar		54	28
Fjárfestingarhreyfingar		55	426
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	10	(97)	(399)
Breyting handbærs fjár		(20)	120
Handbært fé í ársbyrjun		226	381
Handbært fé í lok tímabilsins		206	501

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði nr. 128/2011. Árshlutareikningur Íslandssjóða skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Íslandssjóða. Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir tilheyra B-hluta og hafa heimild til að gefa út hlutdeildarskírteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag í eigu Íslandsbanka hf., kt. 491008-0160, Hagasmára 3, Kópavogi. Aðsetur Íslandssjóða er að Hagasmára 3, Kópavogi og kennitala félagsins er 690694-2719.

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

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

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

Umsýsluþóknunir

Félagið fær umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða auk fagfjárfestasjóða Íslandssjóða. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Einnig fær félagið umsýsluþóknun fyrir FAST-1 slhf. og eignastýringarþóknun frá fjárfestingarfélaginu Eldey TLH hf. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýsluþóknarir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Veltusafn	0,40%	-
IS Ríkissafn	0,70%	-
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	0,90%	-
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	0,90%	-
IS Úrvalsvisitölusjóðurinn	0,40%	-
IS Heimssafn	1,50%	-
IS Eignasafn	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	0,50%	0,50%
Sjóður 1A og 1B, skuldabréf - í slitiferli	1,00%	-
Sjóður 11A og 11B, fyrirtækjabréf - í slitiferli	0,80%	-

Umsýsluþóknarir fjárfestingarsjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjár safn	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn	1,00%	0,50%
IS Óverðtryggður sjóður	1,00%	-
IS Sértryggður sjóður	0,90%	-
IS Sértryggður VTR sjóður	0,90%	-
IS Fókus-vestir	1,80%	1,20%
IS Hlutabréfasjóðurinn	1,70%	-
IS Einkasafn A	0,65%	0,50%
IS Einkasafn B	1,25%	0,60%
IS Einkasafn C	1,25%	0,60%
IS Einkasafn D	1,25%	0,60%
IS Einkasafn E	1,25%	0,60%
IS Einkasafn Erlent	1,25%	0,60%
Fyrirtækjasjóðurinn - í slitiferli	1,00%	-

Til viðbótar framangreindri þóknun greiða sjóðirnir hlutdeild í sameiginlegum rekstrarkostnaði rekstrarfélagsins og sjóðanna.

Erlendir gjaldmiðlar

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

	Meðalgengi tímabilsins		Lokagengi	
	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2016	30.6.2017	31.12.2016
Bandaríkjadalur (USD)	108,39	126,05	103,09	112,55
Sterlingspund (GBP)	136,19	180,68	133,67	138,57
Norsk króna (NOK)	12,79	14,92	12,28	13,07
Evra (EUR)	117,19	140,57	117,50	118,80

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármunatekjur

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

Gangvirðisbreyting verðbréfa

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

Fjármagnsgjöld

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

Skattamál rekstrarfélagsins

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

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

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

Skattamál verðbréfa- og fjárfestingarsjóða

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

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

Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í lok júní 2017.

Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í lok júní 2017. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati rekstrarfélags að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu, áætluðu endurheimtuhlutfalli og aðstæðum á markaði í lok júní 2017.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
	2017	2016
Laun	161	113
Mótframlag í lífeyrissjóð	26	15
Tryggingargjald og fjársýsluskattur	26	16
Önnur gjöld	1	2
	214	146
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu	15,7	12,7

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

4. Þjónustugjöld og innri kostnaður

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamning við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur að sér sölu og ráðgjöf hlutdeildarskírteina, markaðssetningu, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiddu Íslandssjóðir Íslandsbanka 319 milljónir króna fyrir þjónustu og annan rekstrarkostnað á fyrstu sex mánuðum ársins 2017.

Íslandssjóðir hafa einnig gert samstarfssamning við Virðingu hf., Arctica Finance og Eignastýringu fagfjárfesta hjá Arion banka um sölu hlutdeildarskírteina og við Kelduna um upplýsingagjöf á heimasíðunni www.keldan.is.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 29 milljónum króna.

	1.1.-30.6.2017		1.1.-30.6.2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	143		58	
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	29	20%	12	20%

6. Handhafabréfs- og handveðsreikningar

Handhafabréfs- og handveðsreikningar eru tilkomnir vegna innlausnar hlutdeildarskírteina úr verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum Íslandssjóða sem eru í slitameðferð. Þessar fjárhæðir hafa ekki verið greiddar út vegna þess að eigendur höfðu veðsett hlutdeildarskírteinin eða eru ekki þekktir. Sama fjárhæð er því færð til eignar og skuldar í efnahagsreikningi Íslandssjóða.

7. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf.	1.238	1.120
Hlutdeildarskírteini útgefin af öðrum	208	166
	1.446	1.286
Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:		
Skráð á Nasdaq Iceland:		
Útgefin af opinberum aðilum	474	635
Önnur skráð verðbréf	41	41
	515	676
	1.961	1.962

8. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila janúar til júní 2017

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2017. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga.

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandsbanki hf.	30	319	363	57
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf. *)	219	0	37	0
Fjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf. *)	238	0	41	0
Fagfjárfestasjóðir Íslandssjóða hf.	119	0	101	0
	607	319	542	57

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Fjármunatekjur	3			
Tekjur vegna þjónustusamnings	27			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		319		
Verðbréf - Sértryggð skuldabréf ÍSB			41	
Aðrar kröfur			81	
Handhafa- og handveðsreikningar			39	
Bankainnstæður			202	
Ógreidd umsjónarlaun				57
	30	319	363	57

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2017

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	219	0	0
Íslandsbanki hf.	63	20	3.168	161
	63	239	3.168	161

Viðskipti fjárfestingarsjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2017

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	238	0	0
Íslandsbanki hf.	299	31	16.164	3.460
	299	269	16.164	3.460

*) Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir gerðu upp umsjónarlaunaskuld sína við Íslandssjóði hf. pr. 30.6.2017 en Íslandssjóðir móttóku greiðsluna 4.7.2017 með vaxtagsetningu til 30.6.2017

Skýringar

9. Aðrar skuldir

	30.6.2017	31.12.2016
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	93	64
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	2	2
Ógreidd laun og launatengd gjöld	98	81
	193	147

10. Eigið fé

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málagerð.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2016	25	6	0	2.364	2.395
Greiddur arður 2016				(399)	(399)
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga			39	(39)	0
Hagnaður ársins				97	97
Eigið fé 31.12.2016	25	6	39	2.024	2.094
Greiddur arður 2017				(97)	(97)
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga			31	(31)	0
Hagnaður tímabilsins				114	114
Eigið fé 30.06.2017	25	6	70	2.010	2.111

11. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárbörf sína vegna útlánaáhhættu og markaðsáhhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 2.111 milljónir króna eða 85% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 64,4%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Eiginfjárgrunnur	2.111	2.094
Heildar eiginfjárfrafa greinist þannig:		
Útlánaáhhætta	92	86
Markaðsáhhætta	12	12
Rekstraráhhætta	0	0
Eiginfjárfrafa samtals	104	98
Eiginfjárfrafa miðað við fastan rekstrarkostnað árið 2016	262	262
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	64,4%	63,9%

11. Eiginfjárlutfall (framhald)

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í lok tímabilsins 201% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta: Eiginfjárkrafa vegna útlánaáættu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

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

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

12. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á tímabilinu er 4,7% en var 1,7% á sama tímabili árið 2016. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

13. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

	Inneign (Skuldbinding)
Staða 1.1.2016	(1)
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2016	(24)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2017	29
Staða 1.1.2017	4
Reiknaður tekjuskattur vegna janúar til júní 2017	(29)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018	30
Staða 30.06.2017	5

Tekjuskattsinneign greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	30.6.2017	31.12.2016
Gengismunur	5	4
	5	4

14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf. námu samtals 107,2 milljörðum króna í lok júní 2017 og voru 25,2 milljarðar í árslok 2016. Aukninguna má rekja til eignastýringar á sérgreindum eignasöfnum sem Íslandssjóðir tóku að sér á tímabilinu.

15. Ábyrgðir utan efnahags

Í tengslum við rekstur Akurs fjárfestinga slhf. hafa Íslandssjóðir gert samning við lögmannsstofu um eignarhald á Akri GP ehf., ábyrgðaraðila samlagshlutafélaga. Hafa Íslandssjóðir ábyrgst skaðleysi af kostnaði, sköttum og opinberum gjöldum vegna starfseminnar.

16. Greiðslur frá Slitastjórn Glitnis

Í tengslum við uppgjör Slitastjórnar Glitnis bárust greiðslur til peningamarkaðssjóða sem hefur verið slitið, Sjóðs 9, Sjóðs 9 EUR, Sjóðs 9 NOK og Sjóðs 9 USD. Greiðslurnar eru vegna almennra krafna framangreindra sjóða í bú Glitnis. Frekari greiðslur bárust árið 2016 og í byrjun júlí 2016 fóru fyrstu útgreiðslur fram, síðan í lok desember 2016 og loks í lok apríl 2017. Áfram verður unnið að úrlausn málsins við að koma greiðslum til skila. Greiðslurnar eru færðar með handbæru fé sem eign og til skuldar á skuldir vegna útgreiðslu slitasjóða. Skuldin greinist þannig í milljónum króna:

	30.6.2017	31.12.2016
Sjóður 9	5	8
Sjóður 9 EUR	7	10
Sjóður 9 NOK	1	2
Sjóður 9 USD	0	2
	13	22

17. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða á tímabilinu var með hefðbundnum hætti. Breytingar voru gerðar á reglum IS Lausafjársefns og IS Einkasefns A. Nýr sjóður, IS Einkasefn Erlent var tekinn til viðskipta í byrjun janúar 2017 og auk þess var stofnaður nýr hlutabréfasjóður, IS EQUUS Hlutabréf sem tekinn var til viðskipta í byrjun júlí 2017.



ÍSLANDSSJÓÐIR

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2017

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	Breyting	30.06. 2017	31.12. 2016	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2016	1.1.-30.6. 2015
IS Veltusafn	89	79	3.847	3.076	9	3	3.838	3.073	24,9%	1.499,53	1.462,07	2,6%	2,7%	2,1%
IS Ríkissafn	178	102	7.225	5.747	57	8	7.168	5.739	24,9%	1.676,14	1.632,31	2,7%	2,1%	0,4%
IS Meðallöng ríkisskbr. - Sjóður 5	813	194	20.722	21.932	63	30	20.659	21.902	(5,7%)	10.922,99	10.493,61	4,1%	0,8%	3,9%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	990	(88)	18.981	20.148	45	36	18.936	20.112	(5,8%)	5.643,59	5.344,95	5,6%	0,0%	6,5%
IS Úrvalsvisitölusjóðurinn	34	(30)	582	611	2	0	580	611	(5,1%)	2.558,33	2.423,51	5,6%	(4,4%)	14,8%
IS Heimssafn	14	(80)	782	777	1	1	781	776	0,6%	2.118,67	2.081,94	1,8%	(8,3%)	6,6%
IS Eignasafn	28	6	979	1.001	1	6	978	995	(1,7%)	1.916,01	1.862,60	2,9%	0,6%	6,5%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	18	5	506	558	0	2	506	556	(9,0%)	1.329,10	1.282,82	3,6%	0,9%	4,4%
Sjóðir í slitiferli:														
Sjóður 1A - skuldabréf	2	(9)	24	57	0	0	24	57	(57,7%)	34.767,57	32.851,36			
Sjóður 1B - skuldabréf	2	(14)	38	89	0	0	38	89	(57,7%)	27.650,85	26.129,18			
Sjóður 11A - fyrirtækjabréf	0	(2)	1	3	0	0	1	3	(54,1%)	6.549,83	5.991,14			
Sjóður 11B - fyrirtækjabréf	0	(3)	2	5	0	0	2	5	(54,1%)	5.380,29	4.920,25			
Samtals	2.168	160	53.689	54.005	178	86	53.511	53.919						

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða í rekstri janúar til júní 2017

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Meðallöng ríkisskr. - Sjóður 5	IS Löng ríkisskr. - Sjóður 7	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 1.1.2017- 30.6.2017	Samtals 1.1.2016- 30.6.2016
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	7	0	1	0	8	24
Vextir	116	294	517	217	0	1	11	7	1.163	1.260
Verðbætur	0	30	209	196	0	0	5	4	444	559
Heildartekjur	116	324	726	413	7	1	17	11	1.615	1.843
Gjöld:										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	7	23	93	85	1	6	2	1	218	262
Vörsluþóknun	0	1	4	3	0	0	0	0	8	9
Viðskiptakostnaður	0	2	6	2	1	1	1	0	13	11
Önnur gjöld og kostnaður	1	1	5	4	0	0	0	1	12	17
Heildargjöld	8	27	108	94	2	7	3	2	251	299
Hreinar tekjur/(gjöld)	108	297	618	319	5	(6)	14	9	1.364	1.544
Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	8	(14)	(118)	(96)	9	14	(5)	(1)	(203)	90
Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	(27)	(105)	313	767	20	6	19	10	1.003	(1.446)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	89	178	813	990	34	14	28	18	2.164	188
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	3.073	5.739	21.902	20.112	611	776	995	556	53.764	82.621
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini	1.997	1.603	759	1.058	32	7	33	27	5.516	3.064
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.321)	(352)	(2.815)	(3.224)	(97)	(16)	(78)	(95)	(7.998)	(32.383)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	676	1.251	(2.056)	(2.166)	(65)	(9)	(45)	(68)	(2.482)	(29.319)
Hrein eign í lok tímabils	3.838	7.168	20.659	18.936	580	781	978	506	53.446	53.489

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í rekstri 30. júní 2017

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Meðallöng ríkisskbr. - Sjóður 5	IS Löng ríkisskbr. - Sjóður 7	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	2.164	6.456	19.871	18.110	580	27	487	265	47.960	48.636
Peningamarkaðsgerningar	1.346	354	0	0	0	0	0	0	1.700	1.832
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	714	441	226	1.381	1.445
Aðrar eignir:										
Reiðufé	328	334	703	594	0	40	49	14	2.062	1.782
Aðrar eignir	9	81	148	277	2	1	2	1	521	155
Eignir samtals	3.847	7.225	20.722	18.981	582	782	979	506	53.624	53.850
Skuldir:										
Skuld við rekstarfélag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skuld við vörslufyrirtæki	8	57	56	39	1	0	1	0	162	50
Aðrar skuldir	1	0	7	6	1	1	0	0	16	35
Skuldir samtals	9	57	63	45	2	1	1	0	178	85
Hrein eign	3.838	7.168	20.659	18.936	580	781	978	506	53.446	53.765
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.559.671	4.276.714	1.891.350	3.355.233	226.666	368.467	510.649	380.951		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.499,53	1.676,14	10.922,99	5.643,59	2.558,33	2.118,67	1.916,01	1.329,10		

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða í slitum janúar til júní 2017

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 1.1.2017- 30.6.2017	Samtals 1.1.2016- 30.6.2016
Tekjur:						
Vextir	0	0	0	0	0	8
Heildartekjur	0	0	0	0	0	8
Gjöld:						
Umsýslubókun rekstrarfélags	0	0	0	0	0	5
Heildargjöld	0	0	0	0	0	5
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	0	0	0	0	3
Gengishagnaður/(tap) af fjárfestingum	2	2	0	0	4	(31)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	2	2	0	0	4	(28)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign						
Hrein eign í byrjun árs	57	89	3	5	154	907
Fjármögnunargreifingar						
Innleyst hlutdeildarskírteini	(35)	(53)	(2)	(3)	(93)	(720)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunargreifingum	(35)	(53)	(2)	(3)	(93)	(720)
Hrein eign í lok tímabils	24	38	1	2	65	159

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 30. júní 2017

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
Eignir:						
Fjárfestingar:						
Framseljanleg verðbréf	22	35	1	2	60	76
Aðrar eignir:						
Reiðufé	2	3	0	0	5	78
Eignir samtals	24	38	1	2	65	154
Skuldir:						
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0
Skuldir samtals	0	0	0	0	0	0
Hrein eign	24	38	1	2	65	154
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	698	1.361	190	430		
Gengi hlutdeildarskírteina	34.767,57	27.650,85	6.549,83	5.380,29		



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Veltusafn

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Veltusafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	116	80
Heildartekjur	116	80
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	7	6
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	8	7
Hreinar tekjur/(gjöld)	108	73
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	8	9
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(27)	(3)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	89	79

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.073	2.769
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.997	1.148
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.321)	(1.140)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	676	8
Hrein eign í lok tímabils	3.838	2.856

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.164	1.669
Peningamarkaðsgerningar	1.346	1.174
Fjárfestingar samtals	3.510	2.843
Aðrar eignir		
Reiðufé	328	231
Aðrar eignir	9	2
Aðrar eignir samtals	337	233
Eignir samtals	3.847	3.076
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	8	2
Aðrar skuldir	1	1
Skuldir samtals	9	3
Hrein eign	3.838	3.073
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.559.671	2.101.964
Gengi hlutdeildarskírteina	1.499,53	1.462,07

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum og víxlum fjármálafyrirtækja ásamt víxlum eða öðrum skammtímaverðbréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,87 ár þann 30. júní 2017 og verðtrygginarhlutfall 0,16%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.435	37,3%	0	0,0%	1.435	37,3%
	1.435	37,3%	0	0,0%	1.435	37,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	175	4,5%		0,0%	175	4,5%
Íslandsbanki hf.	121	3,1%		0,0%	121	3,1%
Kvika banki hf.	79	2,1%		0,0%	79	2,1%
Landsbankinn hf.	295	7,7%		0,0%	295	7,7%
	670	17,4%	0	0,0%	670	17,4%
Samtals	2.105	54,7%	0	0,0%	2.105	54,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Lýsing hf.	59	1,5%	0	0,0%	59	1,5%
	59	1,5%	0	0,0%	59	1,5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	538	14,0%	538	14,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	354	9,2%	354	9,2%
Arion banki hf.	0	0,0%	353	9,2%	353	9,2%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	101	2,6%	101	2,6%
	0	0,0%	1.346	35,0%	1.346	35,0%
Reiðufé	0	0,0%	328	8,6%	328	8,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	9	0,2%	9	0,2%
Heildareignir	2.164	56,2%	1.683	43,8%	3.847	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Innlán fjármálafyrirtækja	1.346	35,0%	1.174	38,2%	30%	80%
Skuldabréf og víxlar með ób. Ríkissjóðs .	1.435	37,3%	1.158	37,6%	10%	100%
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Víxlar fjármálafyrirtækja	670	17,4%	430	14,0%	0%	20%
Aðrar eignir	59	1,6%	81	2,6%	0%	10%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	9	0,2%	2			
Laust fé	328	8,5%	231	7,5%		
Heildareignir	3.847	100,0%	3.076	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKB 19 0226	654	17,0%	536	17,4%	118	3,1%
Innlán Íslandsbanki hf.	538	14,0%	448	14,6%	90	2,3%
RIKB 20 0205	462	12,0%	224	7,3%	238	6,2%
Innlán Kvika banki hf.	354	9,2%	254	8,3%	100	2,6%
Innlán Arion banki hf.	353	9,2%	161	5,2%	192	5,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	328	8,5%	231	7,5%	97	2,5%
RIKH 18 1009	300	7,8%	150	4,9%	150	3,9%
LBANK CB 19	131	3,4%	0	0,0%	131	3,4%
LBANK CB 17	104	2,7%	81	2,6%	23	0,6%
Innlán Landsbankinn hf.	101	2,6%	312	10,1%	(211)	-5,5%
RIKB 17 0206	0	0,0%	230	7,5%	(230)	-6,0%
Stærstu eignir (10)	3.325	86,4%	2.627	85,4%	698	18,2%
Aðrar eignir	522	13,6%	449	14,6%	73	1,9%
Heildareignir	3.847	100,0%	3.076	100,0%	771	20,1%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2017
ARION 170220	0	(40)	(40)
ARION 170421	0	(20)	(20)
ARION 170519	39	(60)	(21)
ARION 170620	59	(100)	(41)
ARION 170821	20	0	20
ARION 170920	19	0	19
ARION 180320	19	0	19
ARION 180420	19	0	19
ARION 180518	57	0	57
ISLA 17 0412	0	(40)	(40)
ISLA 18 0213	19	0	19
ISLA CB 19	62	0	62
KVB 17 0323	0	(80)	(80)
KVB 17 0921	78	0	78
LBANK 170510	0	(60)	(60)
LBANK 170612	0	(60)	(60)
LBANK 170710	58	0	58
LBANK CB 17	21	0	21
LBANK CB 19	130	0	130
LYSING171016	59	0	59
RIKB 17 0206	0	(231)	(231)
RIKB 19 0226	142	0	142
RIKB 20 0205	248	0	248
RIKB 25 0612	1	0	1
RIKH 18 1009	150	0	150
Heildarkaup og heildarsölur	1.200	(691)	509

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	3.838	3.073	2.769
Kaupgengi	1.499,53	1.462,07	1.382,46

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	2,6%	2,7%	2,1%
Raunávöxtun	1,5%	1,3%	0,4%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Ríkissafn

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Ríkissafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	294	243
Verðbætur	30	20
Heildartekjur	324	263
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	23	22
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	2	3
Önnur gjöld og kostnaður	1	3
Heildargjöld	27	29
Hreinar tekjur/(gjöld)	297	234
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(14)	(50)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(105)	(81)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	178	102

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.739	15.519
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.603	492
Innleyst hlutdeildarskírteini	(352)	(11.522)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	1.251	(11.030)
Hrein eign í lok tímabils	7.168	4.591

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.456	4.718
Peningamarkaðsgerningar	354	658
Fjárfestingar samtals	6.810	5.376
Aðrar eignir		
Reiðufé	334	344
Aðrar eignir	81	27
Aðrar eignir samtals	415	371
Eignir samtals	7.225	5.747
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	57	7
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	57	8
Hrein eign	7.168	5.739
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.276.714	3.516.112
Gengi hlutdeildarskírteina	1.676,14	1.632,31

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,5 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 23%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	5.838	80,8%	0	0,0%	5.838	80,8%
Íbúðalánasjóður	618	8,6%	0	0,0%	618	8,6%
	6.456	89,4%	0	0,0%	6.456	89,4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	201	2,8%	201	2,8%
Kvika banki hf.	0	0,0%	153	2,1%	153	2,1%
	0	0,0%	354	4,9%	354	4,9%
Reiðufé	0	0,0%	334	4,6%	334	4,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	81	1,1%	81	1,1%
Heildareignir	6.456	89,4%	769	10,6%	7.225	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Innlán fjármálafyrirtækja	354	4,9%	658	11,4%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með áb. Ríkissjóðs	6.456	89,4%	4.718	82,1%	50%	100%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	81	1,1%	27	0,5%		
Laust fé	334	4,6%	344	6,0%		
Heildareignir	7.225	100,0%	5.747	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKB 20 0205	1.995	27,6%	1.615	28,1%	380	5,3%
RIKB 19 0226	1.562	21,6%	1.567	27,3%	(5)	-0,1%
RIKS 21 0414	1.008	14,0%	410	7,1%	598	8,3%
RIKB 22 1026	796	11,0%	563	9,8%	233	3,2%
HFF150224	533	7,4%	329	5,8%	204	2,8%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	334	4,6%	344	6,0%	(10)	-0,1%
RIKV 17 1215	294	4,1%	0	0,0%	294	4,1%
Innlán Arion banki hf.	201	2,8%	0	0,0%	201	2,8%
RIKB 25 0612	183	2,5%	0	0,0%	183	2,5%
Innlán Kvika banki hf.	153	2,1%	0	0,0%	153	2,1%
IBN 20 0101	33	0,5%	43	0,8%	(10)	-0,1%
Innlán Landsbankinn hf.	0	0,0%	456	7,9%	(456)	-6,3%
Innlán Íslandsbanki hf.	0	0,0%	202	3,5%	(202)	-2,8%
RIKB 17 0206	0	0,0%	192	3,3%	(192)	-2,7%
Stærstu eignir	7.092	98,2%	5.721	99,5%	1.371	19,0%
Aðrar eignir	133	1,8%	27	0,5%	106	1,5%
Heildareignir	7.225	100,0%	5.748	100,0%	1.477	20,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
HFF150224	239	(17)	221
HFF150434	52	0	52
RIKB 17 0206	0	(193)	(193)
RIKB 19 0226	724	(659)	65
RIKB 20 0205	635	(217)	418
RIKB 22 1026	823	(610)	213
RIKB 25 0612	190	0	190
RIKH 18 1009	151	(150)	0
RIKS 21 0414	801	(192)	609
RIKV 17 1215	293	0	293
Heildarkaup og heildarsölur	3.908	(2.040)	1.868

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	7.168	4.591	15.519
Kaupgengi	1.676,14	1.632,31	1.543,47

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	2,7%	2,1%	0,4%
Raunávöxtun	1,6%	0,7%	(1,3%)



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	517	604
Verðbætur	209	239
Heildartekjur	726	843
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	93	104
Vörsluþóknun	4	4
Viðskiptakostnaður	6	5
Önnur gjöld og kostnaður	5	6
Heildargjöld	108	119
Hreinar tekjur/(gjöld)	618	724
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(118)	168
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	313	(698)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	813	194

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	21.902	24.526
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	759	286
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.815)	(2.878)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(2.056)	(2.592)
Hrein eign í lok tímabils	20.659	22.128

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.871	21.293
Fjárfestingar samtals	19.871	21.293
Aðrar eignir		
Reiðufé	703	563
Aðrar eignir	148	76
Aðrar eignir samtals	851	639
Eignir samtals	20.722	21.932
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	56	10
Aðrar skuldir	7	20
Skuldir samtals	63	30
Hrein eign	20.659	21.902
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.891.350	2.087.133
Gengi hlutdeildarskírteina	10.922,99	10.493,61

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 6,1 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 64%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	11.927	57,6%	0	0,0%	11.927	57,6%
Íbúðalánasjóður	7.814	37,7%	0	0,0%	7.814	37,7%
Byggðastofnun	130	0,6%	0	0,0%	130	0,6%
	19.871	95,9%	0	0,0%	19.871	95,9%
Reiðufé	0	0,0%	703	3,4%	703	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	148	0,7%	148	0,7%
Heildareignir	19.871	95,9%	851	4,1%	20.722	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf og víxlar með áb. Ríkissjóðs ...	19.871	95,9%	21.293	97,1%	70%	100%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	148	0,7%	76	0,3%		
Laust fé	703	3,4%	563	2,6%		0,0%
Heildareignir	20.722	100,0%	21.932	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
HFF150434	4.206	20,3%	4.751	21,7%	(545)	-2,6%
RIKS 30 0701	3.538	17,1%	2.679	12,2%	859	4,1%
HFF150224	3.263	15,7%	3.337	15,2%	(74)	-0,4%
RIKB 22 10126	2.077	10,0%	2.638	12,0%	(561)	-2,7%
RIKB 20 0205	2.073	10,0%	2.679	12,2%	(606)	-2,9%
RIKS 21 0414	1.862	9,0%	2.301	10,5%	(439)	-2,1%
RIKB 25 0612	1.506	7,3%	614	2,8%	892	4,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	703	3,4%	563	2,6%	140	0,7%
RIKB 28 1115	486	2,3%	0	0,0%	486	2,3%
RIKB 31 0124	385	1,9%	274	1,2%	111	0,5%
RIKB 19 0226	0	0,0%	1.696	7,7%	(1.696)	-8,2%
Stærstu eignir (10)	20.099	97,0%	21.531	98,2%	(1.432)	-6,9%
Aðrar eignir	623	3,0%	401	1,8%	222	1,1%
Heildareignir	20.722	100,0%	21.932	100,0%	(1.210)	-5,8%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
BYG 15 1	0	(3)	(3)
BYG 16 1	0	(8)	(8)
HFF150224	462	(372)	90
HFF150434	234	(877)	(643)
HFF150644	335	(190)	145
RIKB 19 0226	439	(2.097)	(1.658)
RIKB 20 0205	1.733	(2.217)	(484)
RIKB 22 1026	959	(1.623)	(664)
RIKB 25 0612	1.422	(480)	942
RIKB 28 1115	908	(446)	462
RIKB 31 0124	757	(657)	100
RIKS 21 0414	927	(1.357)	(430)
RIKS 30 0701	1.072	(413)	659
Heildarkaup og heildarsölur	9.248	(10.740)	(1.492)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	20.659	21.902	24.526
Kaupgengi	10.922,99	10.493,61	9.992,47

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	4,1%	0,8%	3,9%
Raunávöxtun	3,0%	(0,6%)	2,1%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	217	330
Verðbætur	196	292
Heildartekjur	413	622
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	85	115
Vörsluþóknun	3	4
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	4	7
Heildargjöld	94	127
Hreinar tekjur/(gjöld)	319	495
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(96)	(24)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	767	(559)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	990	(88)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	20.112	36.395
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.058	1.062
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.224)	(16.535)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(2.166)	(15.473)
Hrein eign í lok tímabils	18.936	20.834

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	18.110	19.568
Fjárfestingar samtals	18.110	19.568
Aðrar eignir		
Reiðufé	594	534
Aðrar eignir	277	46
Aðrar eignir samtals	871	580
Eignir samtals	18.981	20.148
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	39	24
Aðrar skuldir	6	12
Skuldir samtals	45	36
Hrein eign	18.936	20.112
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.355.233	3.762.725
Gengi hlutdeildarskírteina	5.643,59	5.344,95

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins er 9,1 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 86,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	10.374	54,7%	0	0,0%	10.374	54,7%
Ríkissjóður Íslands	7.546	39,7%	0	0,0%	7.546	39,7%
Byggðastofnun	190	1,0%	0	0,0%	190	1,0%
	18.110	95,4%	0	0,0%	18.110	95,4%
Reiðufé	0	0,0%	594	3,1%	594	3,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	277	1,5%	277	1,5%
Heildareignir	18.110	95,4%	871	4,6%	18.981	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	%	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	18.110	95,4%	19.568	97,1%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	277	1,5%	46	0,2%		
Laust fé	594	3,1%	534	2,7%		
Heildareignir	18.981	100,0%	20.148	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 30 0701	5.223	27,5%	4.485	22,3%	738	3,9%
HFF150434	4.653	24,5%	5.432	27,0%	(779)	-4,1%
HFF150644	4.574	24,1%	4.894	24,3%	(320)	-1,7%
HFF150224	1.147	6,0%	1.699	8,4%	(552)	-2,9%
RIKB 25 0612	902	4,8%	380	1,9%	522	2,8%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	594	3,1%	533	2,6%	61	0,3%
RIKS 21 0414	475	2,5%	1.745	8,7%	(1.270)	-6,7%
RIKB 31 0124	481	2,5%	710	3,5%	(229)	-1,2%
RIKS 33 0321	247	1,3%	0	0,0%	247	1,3%
RIKB 28 1115	159	0,9%	0	0,0%	159	0,8%
BYG 15 1	97	0,5%	107	0,5%	(10)	-0,1%
BYG 16 1	93	0,5%	100	0,5%	(7)	0,0%
Stærstu eignir	18.645	98,2%	20.085	99,7%	(1.440)	-7,6%
Aðrar eignir	336	1,8%	63	0,3%	273	1,4%
Heildareignir	18.981	100,0%	20.148	100,0%	(1.167)	-6,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
BYG 15 1	0	(10)	(10)
BYG 16 1	0	(9)	(9)
HFF150224	0	(465)	(465)
HFF150434	234	(1.127)	(893)
HFF150644	57	(625)	(568)
RIKB 22 1026	115	(75)	40
RIKB 25 0612	580	(41)	539
RIKB 28 1115	358	(203)	155
RIKB 31 0124	173	(399)	(226)
RIKS 21 0414	26	(1.290)	(1.264)
RIKS 30 0701	956	(523)	433
RIKS 33 0321	239	0	239
Heildarkaup og heildarsölur	2.738	(4.767)	(2.029)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	18.936	20.834	36.395
Kaupgengi	5.643,59	5.344,95	5.118,16

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	5,6%	0,0%	6,5%
Raunávöxtun	4,5%	(1,4%)	4,7%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Úrvalsvisitölusjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Úrvalsvisitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	7	19
Heildartekjur	7	19
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	1	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	2	4
Hreinar tekjur/(gjöld)	5	15
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	9	(3)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	20	(42)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	34	(30)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	611	715
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	32	38
Innleyst hlutdeildarskírteini	(97)	(83)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(65)	(45)
Hrein eign í lok tímabils	580	640

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	580	608
Fjárfestingar samtals	580	608
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	2
Aðrar eignir	2	1
Aðrar eignir samtals	2	3
Eignir samtals	582	611
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	0
Aðrar skuldir	1	0
Skuldir samtals	2	0
Hrein eign	580	611
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	226.666	252.018
Gengi hlutdeildarskírteina	2.558,33	2.423,51

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Úrvalsvísitölusjóðsins

Markmið sjóðsins er að ná sömu ávöxtun og Úrvalsvísitala Nasdaq Iceland með vægisþaki (OMX18 Cap ISK) að teknu tilliti til kostnaðar með fjárfestingu í hlutabréfum sem skráð eru í Kauphöll Íslands (Nasdaq OMX Nordic Exchange).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Marel hf.	185	31,9%	0	0,0%	185	31,9%
Reitir fasteignafélag hf.	86	14,9%	0	0,0%	86	14,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	64	10,9%	0	0,0%	64	10,9%
Icelandair Group hf.	57	9,9%	0	0,0%	57	9,9%
Síminn hf.	57	9,8%	0	0,0%	57	9,8%
Hagar hf.	52	8,9%	0	0,0%	52	8,9%
Eik fasteignafélag hf.	44	7,6%	0	0,0%	44	7,6%
N1 hf.	34	5,9%	0	0,0%	34	5,9%
	580	99,7%	0	0,0%	580	99,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
Heildareignir	580	99,7%	2	0,3%	582	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Innlend hlutabréf	580	99,7%	608	99,5%	90%	100%
Aðrar eignir	2	0,3%	1	0,1%		
Laust fé	0	0,0%	2	0,4%		
Heildareignir	582	100,0%	611	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Marel hf.	185	31,9%	87	14,3%	98	16,9%
Reitir fasteignafélag hf.	86	14,9%	97	15,8%	(10)	-1,7%
Eimskipafélag Íslands hf.	64	10,9%	66	10,8%	(3)	-0,4%
N1 hf.	34	5,9%	47	7,7%	(13)	-2,3%
Icelandair Group hf.	57	9,9%	138	22,5%	(80)	-13,8%
Síminn hf.	57	9,8%	42	6,9%	15	2,6%
Hagar hf.	52	8,9%	93	15,2%	(41)	-7,1%
Eik fasteignafélag hf.	44	7,6%	0	0,0%	44	7,6%
HB-Grandi hf.	0	0,0%	38	6,3%	(38)	-6,6%
Stærstu eignir	580	99,7%	608	99,6%	(29)	-4,9%
Aðrar eignir	2	0,3%	3	0,4%	(1)	-0,1%
Heildareignir	582	100,0%	611	100,0%	(29)	-5,0%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
EIK	48	(6)	42
EIM	13	(14)	(1)
GRND	0	(38)	(38)
HAGA	12	(40)	(29)
ICEAIR	9	(54)	(45)
MARL	100	(61)	39
N1	7	(17)	(10)
REITIR	16	(31)	
SIMINN	9	(9)	(0)
Heildar kaup og heildarsölur	214	(272)	(42)

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%	30.6.2017	%
Iðnaður	307	52,7%	0	0,0%	307	52,7%
Fasteignafélög	130	22,4%	0	0,0%	130	22,4%
Smásala	86	14,7%	0	0,0%	86	14,7%
Fjarskipti	57	9,8%	0	0,0%	57	9,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
Eignir samtals	580	99,7%	2	0,3%	582	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	580	611	715
Kaupgengi	2.558,33	2.423,51	2.596,96

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	5,6%	(4,4%)	14,8%
Raunávöxtun	4,5%	(5,7%)	12,9%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	<u>Ávöxtun 1.1- 30.6.2017</u>	<u>Ávöxtun viðmiðs 1.1.- 30.6.2017</u>	<u>Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2017</u>
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	5,6%	5,3%	0,3%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Heimssafn

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Heimssafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1	(10)
Heildartekjur	1	(10)
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	6	7
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	7	7
Hreinar tekjur/(gjöld)	(6)	(17)
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	14	(3)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	6	(59)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	14	(80)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	776	969
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	7	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(16)	(21)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(9)	(21)
Hrein eign í lok tímabils	781	868

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	27	59
Hlutdeildarskírteini	714	697
Fjárfestingar samtals	741	756
Aðrar eignir		
Reiðufé	40	20
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	41	21
Eignir samtals	782	777
Skuldir		
Aðrar skuldir	1	1
Skuldir samtals	1	1
Hrein eign	781	776
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	368.467	372.772
Gengi hlutdeildarskírteina	2.118,67	2.081,94

Skýringar

1. Helstu reikningskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Heimssafn

IS Heimssafn er sjóðasjóður sem hefur það að markmiði að skila fjárfestum langtímahækkun eigna með fjárfestingum í erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum erlendum hlutabréfum og er stefnt að því að ná hærri ávöxtun en heimsvísitala Morgan Stanley Capital International. Gjaldeyrishöftum var aflétt í mars 2017 og var þá opnað fyrir kaup á hlutdeildarskírteinum í IS Heimssafn.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Skagen Global Fund	125	16,0%	0	0,0%	125	16,0%
Sparinvest Global Value I	120	15,4%	0	0,0%	120	15,4%
MFS Meridian Funds - GCF	100	12,8%	0	0,0%	100	12,8%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	99	12,7%	0	0,0%	99	12,7%
Capital Group New Perspective	90	11,6%	0	0,0%	90	11,6%
Aberdeen Global World Equity	80	10,2%	0	0,0%	80	10,2%
Vontobel Emerging Markets	51	6,6%	0	0,0%	51	6,6%
Henderson Global Fund	19	2,4%	0	0,0%	19	2,4%
Vanguard Global Stock Index Fund	18	2,3%	0	0,0%	18	2,3%
DnBNOR Norden III	11	1,4%	0	0,0%	11	1,4%
Consumer Discretionary Select	8	1,0%	0	0,0%	8	1,0%
Consumer Staples SPDR	8	1,0%	0	0,0%	8	1,0%
Energy Select Sector Spdr.	4	0,5%	0	0,0%	4	0,5%
Material Select Sector SPDR	4	0,5%	0	0,0%	4	0,5%
Health Care Select Sector SPDR	3	0,4%	0	0,0%	3	0,4%
Wisdom Tree Japan Hedged Eq. Fund	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
	741	94,8%	0	0,0%	741	94,8%
Reiðufé	0	0,0%	40	5,2%	40	5,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	741	94,8%	41	5,2%	782	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini	741	94,8%	756	97,3%	90%	100%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	1	0,1%		
Laust fé	40	5,2%	20	2,6%		
Heildareignir	782	100,0%	777	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Breyting	
Skagen Global Fund	125	16,0%	127	16,4%	(2)	-0,3%
Sparinvest Global Value I	120	15,4%	122	15,7%	(1)	-0,2%
MFS Meridian Funds - GCF	100	12,8%	0	0,0%	100	12,8%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	99	12,7%	150	19,3%	(51)	-6,5%
Capital Group New Perspective	90	11,6%	39	5,0%	51	6,6%
Aberdeen Global World Equity	80	10,2%	77	9,9%	3	0,4%
Vontobel Emerging Markets	51	6,6%	0	0,0%	51	6,6%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	40	5,2%	20	2,6%	20	2,6%
Henderson Global Fund	19	2,4%	18	2,3%	1	0,2%
Vanguard Global Stock Index Fund	18	2,3%	154	19,9%	(136)	-17,4%
DB X-Trackers DAX	0	0,0%	19	2,5%	(19)	-2,4%
Ishares Global Consumer staples	0	0,0%	11	1,5%	(11)	-1,5%
Stærstu eignir (10)	743	95,0%	737	94,9%	6	0,7%
Aðrar eignir	39	5,0%	39	5,1%	(0)	0,0%
Heildareignir	782	100,0%	777	100,0%	5	0,7%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2017	%	31.12.2016	%
Bandaríkin	USD	391	50,0%	388	47,5%
Japan	JPY	63	8,0%	62	7,4%
Bretland	GBP	55	7,0%	54	8,7%
Þýskaland	EUR	39	5,0%	39	6,2%
Frakkland	EUR	31	4,0%	31	4,0%
Holland	EUR	31	4,0%	31	3,2%
Sviss	EUR	31	4,0%	31	3,9%
Kanada	CAD	16	2,0%	16	2,0%
Hong Kong	HKD	16	2,0%	16	1,7%
Svíþjóð	SEK	16	2,0%	16	2,4%
Annað		93	12,0%	93	13,0%
Heildareignir		782	100,0%	777	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.2017-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
BGIWUIA	12	(11)	1
CGNPBUS LX	47	0	47
KXI US	0	(11)	(11)
MFGGIU1 LX	98	0	98
STGLOBS	0	(6)	(6)
VANGEEI 026	0	(56)	(56)
VANGISI 026	0	(139)	(139)
VONEMJA LX	47	0	47
XDAX GY	0	(20)	(20)
Heildarkaup og heildarsölur	204	(243)	(39)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	781	776	969
Kaupgengi	2.118,67	2.081,94	2.329,26

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	1,8%	(8,3%)	6,6%
Raunávöxtun	0,7%	(9,5%)	4,8%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2017	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2017	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2017
IS Heimssafn	1,8%	(0,6%)	2,4%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Eignasafn

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Eignasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	1	5
Vextir	11	8
Verðbætur	5	5
Heildartekjur	17	18
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	3	4
Hreinar tekjur/(gjöld)	14	14
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(5)	(5)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	19	(3)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	28	6

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	995	1.116
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	33	33
Innleyst hlutdeildarskírteini	(78)	(121)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	(45)	(88)
Hrein eign í lok tímabils	978	1.034

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framsélfanleg verðbréf	487	468
Hlutdeildarskírteini	441	478
Fjárfestingar samtals	928	946
Aðrar eignir		
Reiðufé	49	53
Aðrar eignir	2	2
Aðrar eignir samtals	51	55
Eignir samtals	979	1.001
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	5
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	1	6
Hrein eign	978	995
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	510.649	534.353
Gengi hlutdeildarskírteina	1.916,01	1.862,60

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Eignasafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í innlendum og erlendum skuldabréfum og innlendum og erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum verðbréfum og öðrum fjármálagerningum í samræmi við fjárfestingarstefnu.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	198	20,2%	0	0,0%	0	0,0%	198	20,2%
Íbúðalánasjóður	181	18,5%	0	0,0%	0	0,0%	181	18,5%
	379	38,7%	0	0,0%	0	0,0%	379	38,7%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Hagar hf.	0	0,0%	15	1,5%	0	0,0%	15	1,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	21	2,2%	0	0,0%	21	2,2%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Icelandair hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Marel hf.	0	0,0%	23	2,3%	0	0,0%	23	2,3%
Nýherji hf.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	9	0,9%	0	0,0%	9	0,9%
Reginn hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Síminn hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	5	0,5%	0	0,0%	5	0,5%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
	0	0,0%	103	10,5%	0	0,0%	103	10,5%
Samtals	379	38,7%	103	10,5%	0	0,0%	482	49,2%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Heimavellir hf.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	116	11,8%	116	11,8%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	101	10,3%	101	10,3%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	41	4,2%	41	4,2%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	6	0,7%	6	0,7%
Vanguard Global Enhanced Eq. ...	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
	0	0,0%	0	0,0%	276	28,2%	276	28,2%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini

IS Skuldabréfasafn	0	0,0%	0	0,0%	61	6,2%	61	6,2%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	53	5,4%	53	5,4%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	16	1,6%	16	1,6%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	6	0,6%	6	0,6%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	13	1,3%	13	1,3%
Alda Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	8	0,8%	8	0,8%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%	9	0,9%
	0	0,0%	0	0,0%	165	16,8%	165	16,8%

Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	49	5,0%	49	5,0%
----------------	---	------	---	------	----	------	----	------

Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
---------------------	---	------	---	------	---	------	---	------

Heildareignir	379	38,7%	109	11,1%	492	50,3%	979	100,0%
----------------------	-----	-------	-----	-------	-----	-------	-----	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	276	28,2%	280	28,0%	10%	100%
Hlutdeildarskirt. Fjárfestingarsjóða	165	16,8%	198	19,8%	0%	20%
Hlutabréf	109	11,1%	117	11,6%	0%	20%
Skuldabréf	378	38,6%	351	35,1%	0%	10%
Innlán fjármála fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	30%	80%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2	0,2%	2	0,2%		
Laust fé	49	5,0%	53	5,3%		
Heildareignir	979	100,0%	1.001	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Breyting	eignum
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	116	11,8%	110	10,9%	6	0,6%
RIKS 21 0414	114	11,6%	92	9,2%	22	2,2%
IS Ríkissafn	101	10,3%	96	9,6%	5	0,5%
HFF150224	91	9,3%	94	9,4%	(3)	-0,3%
IS Skuldabréfasafn	61	6,2%	69	6,9%	(8)	-0,8%
IS Hlutabréfasjóður	53	5,4%	64	6,4%	(12)	-1,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	49	5,0%	53	5,3%	(4)	-0,4%
HFF150434	48	4,9%	43	4,3%	5	0,6%
HFF150644	41	4,2%	39	3,9%	2	0,2%
IS Veltusafn	41	4,2%	75	7,5%	(34)	-3,4%
Stærstu eignir (10)	715	73,0%	735	73,4%	(20)	-2,0%
Aðrar eignir	264	27,0%	266	26,6%	(2)	-0,2%
Heildareignir	979	100,0%	1.001	100,0%	(22)	-2,2%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	314	32,1%	0	0,0%	0	0,0%	314	32,1%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	65	6,6%	0	0,0%	0	0,0%	65	6,6%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	103	10,5%	0	0,0%	103	10,5%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	18	1,9%	18	1,9%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	362	37,0%	362	37,0%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	61	6,2%	61	6,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	49	5,0%	49	5,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	379	38,7%	109	11,1%	492	50,3%	979	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ALDA HLBR	0	(4)	(4)
BGIWUIA	3	0	3
EIM	17	(11)	5
GRND	19	(18)	1
HAGA	10	(13)	(3)
HEIMAVELLIR	6	0	6
HFF150224	2	0	2
HFF150434	4	0	4
HLBRSJ	0	(16)	(16)
ICEAIR	11	(13)	(2)
LAUSA	0	(9)	(9)
MARL	22	(16)	6
N1	14	(22)	(8)
NYHR	5	0	5
OVTRSJ	6	(8)	(2)
REGINN	0	(2)	(2)
REITIR	0	(7)	(7)
RIKB 17 0206	0	(25)	(25)
RIKB 19 0226	17	(31)	(14)
RIKB 20 0205	74	(66)	8
RIKB 22 1026	33	(35)	(2)
RIKB 25 0612	4	0	4
RIKB 28 1115	29	(10)	19
RIKB 31 0124	0	(5)	(5)
RIKI	9	(7)	3
RIKS 21 0414	66	(43)	23
RIKS 30 0701	18	0	18
SIMINN	22	(29)	(7)
SKBRSAFN	0	(10)	(10)
SKEL	2	(2)	0
SPGL	3	0	3
STGLOBS	3	0	3
VANGEEI 026	3	0	3
VANGISI 026	7	0	7
VELTUS	0	(35)	(35)
VOICE	3	(2)	1
Heildar kaup og heildarsölur	412	(440)	(28)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	978	995	1.116
Kaupgengi	1.916,01	1.862,60	1.791,33

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	2,9%	0,6%	6,5%
Raunávöxtun	1,8%	(0,8%)	4,7%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016 janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	7	5
Verðbætur	4	3
Heildartekjur	11	8
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	1	2
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	2	2
Hreinar tekjur/(gjöld)	9	6
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(1)	(2)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	10	0
Hagnaður af rekstri sjóðsins	18	5

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	556	612
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	27	5
Innleyst hlutdeildarskírteini	(95)	(83)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(68)	(78)
Hrein eign í lok tímabils	506	539

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	265	253
Hlutdeildarskírteini	226	270
Fjárfestingar samtals	491	523
Aðrar eignir		
Reiðufé	14	35
Aðrar eignir	1	0
Aðrar eignir samtals	15	35
Eignir samtals	506	558
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	2
Skuldir samtals	0	2
Hrein eign	506	556
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	380.951	433.669
Gengi hlutdeildarskírteina	1.329,10	1.282,82

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, ábyrgð sveitarfélaga, öðrum skuldabréfum, innlánnum fjármálafyrirtækja og öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga og innlánnum fjármálafyrirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	140	27,6%	0	0,0%	140	27,6%
Íbúðalánasjóður	125	24,7%	0	0,0%	125	24,7%
	265	52,4%	0	0,0%	265	52,4%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	0	0,0%	29	5,6%	29	5,6%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	0	0,0%	73	14,4%	73	14,4%
IS Ríkissafn	0	0,0%	66	13,1%	66	13,1%
IS Veltusafn	0	0,0%	46	9,2%	46	9,2%
	0	0,0%	214	42,3%	214	42,3%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	10	1,9%	10	1,9%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	2	0,4%	2	0,4%
	0	0,0%	12	2,3%	12	2,3%
Reiðufé	0	0,0%	14	2,8%	14	2,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	265	52,4%	241	47,6%	506	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	214	42,4%	248	44,4%	20%	80%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	12	2%	22	4,0%	0%	30%
Skuldabréf og víxlar með ág. ríkissjóðs	265	52%	253	45,3%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður	0	0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0%	0	0,1%		
Laust fé	14	3%	35	6,2%		
Heildareignir	506	100,0%	558	100,0%		

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

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 21 0414	80	15,8%	69	12,4%	11	2,2%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	73	14,4%	84	15,1%	(11)	-2,2%
IS Ríkissafn	66	13,1%	67	11,9%	(0)	0,0%
HFF150224	66	13,0%	66	11,8%	0	0,0%
IS Veltusafn	46	9,2%	60	10,8%	(14)	-2,7%
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	29	5,6%	37	6,7%	(9)	-1,7%
HFF150434	32	6,3%	30	5,4%	1	0,3%
HFF150644	28	5,4%	32	5,8%	(5)	-1,0%
RIKS 30 0701	16	3,2%	0	0,0%	16	3,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	14	2,8%	35	6,2%	(20)	-4,0%
RIKB 17 0206	0	0,0%	24	4,3%	(24)	-4,7%
Stærstu eignir (10)	450	89,0%	504	90,4%	(30)	-5,9%
Aðrar eignir	56	11,0%	54	9,6%	2	0,4%
Heildareignir	506	100,0%	558	100,0%	(28)	-5,5%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skuldabréf		Annað		Samtals	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	222	43,8%	0	0,0%	222	43,8%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	43	8,6%	0	0,0%	43	8,6%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	226	44,7%	226	44,7%
Reiðufé	0	0,0%	14	2,8%	14	2,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	265	52,4%	241	47,6%	506	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
5-SJODUR	0	(10)	(10)
7-SJODUR	0	(15)	(15)
HFF150224	4	0	4
HFF150434	5	(4)	1
HFF150644	2	(8)	(6)
LAUSA	0	(8)	(8)
OVTR SJ	4	(7)	(3)
RIKB 17 0206	0	(24)	(24)
RIKB 19 0226	17	(27)	(10)
RIKB 20 0205	60	(50)	10
RIKB 22 1026	26	(28)	(2)
RIKB 25 0612	6	0	6
RIKB 28 1115	25	(12)	13
RIKH 18 1009	0	(3)	(3)
RIKI	8	(10)	(2)
RIKS 21 0414	50	(39)	12
RIKS 30 0701	16	0	16
VELTUS	0	(15)	(15)
Heildarkaup og heildarsölur	222	(260)	(38)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	506	556	612
Kaupgengi	1.329,10	1.282,82	1.229,25

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	3,6%	0,9%	4,4%
Raunávöxtun	2,5%	(0,5%)	2,7%



ÍSLANDSSJÓÐIR

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Árshlutareikningur 30. júní 2017

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5059

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur Sjóður 1A

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	3
Heildartekjur	0	3
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	2
Heildargjöld	0	2
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	1
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	(10)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	2	(9)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	57	348
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(35)	(280)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(35)	(280)
Hrein eign í lok tímabils	24	59

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Efnahagsreikningur Sjóður 1A

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	22	28
Fjárfestingar samtals	22	28
Aðrar eignir		
Reiðufé	2	29
Aðrar eignir samtals	2	29
Eignir samtals	24	57
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	24	57
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	698	1.746
Gengi hlutdeildarskírteina	34.767,57	32.851,36

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur Sjóður 1B

	2017 1.1-30.6.	2016 1.1-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	5
Heildartekjur	0	5
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	3
Heildargjöld	0	3
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	2
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	(16)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	2	(14)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	89	539
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(53)	(433)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(53)	(433)
Hrein eign í lok tímabils	38	92

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Efnahagsreikningur Sjóður 1B

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	35	43
Fjárfestingar samtals	35	43
Aðrar eignir		
Reiðufé	3	46
Aðrar eignir samtals	3	46
Eignir samtals	38	89
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	38	89
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina *)	1.361	3.402
Gengi hlutdeildarskírteina	27.650,85	26.129,18

*) Útgefin hlutdeildarskírteini í sjóði 1B eru í sex útgáfum

Fundin er meðalstaða útgefina hlutdeildarskírteina út frá gengi stærsta flokksins

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

Eignum slitasjóðanna hefur verið skipt í tvo flokka, A og B flokk. Reiðufé sjóðanna var flutt í A flokk en í B flokki eru allir aðrir fjármálagerningar.

2. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs Sjóður 1A

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2	7,4%	22	38,2%	(20)	-82,7%
Reiðufé Arion banki hf.	0	0,0%	8	13,1%	(8)	-30,9%
Reiðufé Landsbankinn hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Byr hf.	22	92,6%	22	39,2%	0	0,2%
Baugur hf.	0	0,0%	5	9,6%	(5)	-22,6%
Stærstu eignir	24	100,0%	57	100,0%	(33)	-136,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	24	100,0%	57	100,0%	(33)	-136,0%

Sjóður 1B

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	3	7,5%	23	25,4%	(20)	-52,5%
Reiðufé Arion banki hf.	0	0,0%	12	12,9%	(12)	-30,5%
Reiðufé Landsbankinn hf.	0	0,0%	12	13,0%	(12)	-30,6%
Byr hf.	35	92,5%	35	39,1%	0	0,2%
Baugur hf.	0	0,0%	8	9,6%	(8)	-22,5%
Stærstu eignir	38	99,9%	89	100,0%	(51)	-136,0%
Aðrar eignir	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%
Heildareignir	38	100,0%	89	100,0%	(51)	-136,0%

3. Útgreiðslur sjóða í slitaferli

Sjóði 1 var skipt upp í A og B hluta í janúar 2009. B hlutarnir fóru í slitaferli. Við uppskiptingu sjóðanna voru íbúðabréf í B hluta seld og allt laust fé greitt út. Aðrar eignir B hlutanna verða greiddar út á sama hátt eftir því sem þær fást greiddar uns engar eignir verða eftir í eignasafni flokkanna. Til stóð að A hlutarnir yrðu starfræktir áfram en að lokað yrði tímabundið fyrir viðskipti í sjóðunum. Í september 2009 var eigendum í A hlutum gefinn kostur á því að færa sig yfir í B hluta og fá greitt út laust fé og andvirði ríkisskuldabréfa. Í lok janúar 2010 var ákveðið að A hlutarnir færu líka í slitaferli til að vernda hagsmuni og jafnræði hlutdeildarskírteinishafa.

Útgreiðslur

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Samtals
Útgreiðsla 2009	0	7.560	7.560
Útgreiðsla 2010	6.402	1.936	8.338
Útgreiðsla 2011	1.261	1.953	3.214
Útgreiðsla 2012	742	1.149	1.891
Útgreiðsla 2013	170	264	434
Útgreiðsla 2014	242	374	616
Útgreiðsla 2015	622	963	1.585
Útgreiðsla 2016	279	433	712
Útgreiðsla 2017	34	53	88
Útgreiðslur alls	9.753	14.685	24.438

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 1A:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	24	57	348
Kaupgengi	34.767,57	32.851,36	34.864,16

Hrein eign og gengi sjóðs 1B:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	38	89	539
Kaupgengi	27.650,85	26.129,18	27.734,11



ÍSLANDSSJÓÐIR

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Árshlutareikningur 30. júní 2017

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6379

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur Sjóður 11A

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýslubókun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	0
Gangvirðisbreyting verðbréfa	0	(2)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	0	(2)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3	7
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2)	(2)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(2)	(2)
Hrein eign í lok tímabils	1	3

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Efnahagsreikningur Sjóður 11A

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1	2
Fjárfestingar samtals	1	2
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	1
Aðrar eignir samtals	0	1
Eignir samtals	1	3
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	1	3
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	190	453
Gengi hlutdeildarskírteina	6.549,83	5.991,14

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur Sjóður 11B

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	0
Gangvirðisbreyting verðbréfa	0	(3)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	0	(3)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5	13
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3)	(5)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(3)	(5)
Hrein eign í lok tímabils	2	5

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Efnahagsreikningur Sjóður 11B

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2	3
Fjárfestingar samtals	2	3
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	2
Aðrar eignir samtals	0	2
Eignir samtals	2	5
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	2	5
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	430	1.023
Gengi hlutdeildarskírteina	5.380,29	4.920,25

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

Eignum slitasjóðanna hefur verið skipt í tvo flokka, A og B flokk. Reiðufé sjóðanna var flutt í A flokk en í B flokki eru allir aðrir fjármálagerningar.

2. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs Sjóður 11A

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	10,8%	1	34,4%	(1)	-64,3%
Byr hf.	1	89,2%	1	40,9%	0	0,0%
Baugur hf.	0	0,0%	1	24,7%	(1)	-54,0%
Heildareignir	1	100,0%	3	100,0%	(2)	-118,3%

Sjóður 11B

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	10,7%	2	34,3%	(2)	-65,5%
Byr hf.	2	89,3%	2	40,9%	0	0,0%
Baugur hf.	0	0,0%	1	24,8%	(1)	-54,1%
Heildareignir	2	100,0%	5	100,0%	(3)	-119,5%

3. Útgreiðslur sjóða í slitaferli

Sjóði 11 var skipt upp í A og B hluta í janúar 2009. B hlutarnir fóru í slitaferli. Við uppskiptingu sjóðanna voru íbúðabréf í B hluta seld og allt laust fé greitt út. Aðrar eignir B hlutanna verða greiddar út á sama hátt eftir því sem þær fást greiddar uns engar eignir verða eftir í eignasafni flokkanna. Til stóð að A hlutarnir yrðu starfræktir áfram en að lokað yrði tímabundið fyrir viðskipti í sjóðunum. Í september 2009 var eigendum í A hlutum gefinn kostur á því að færa sig yfir í B hluta og fá greitt út laust fé og andvirði ríkisskuldabréfa. Í lok janúar 2010 var ákveðið að A hlutarnir færu líka í slitaferli til að vernda hagsmuni og jafnræði sjóðfélaga.

Útgreiðslur

	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals
Útgreiðsla 2009	0	2.436	2.436
Útgreiðsla 2010	1.715	574	2.289
Útgreiðsla 2011	204	375	579
Útgreiðsla 2012	48	89	137
Útgreiðsla 2013	18	33	51
Útgreiðsla 2014	50	93	143
Útgreiðsla 2015	120	222	342
Útgreiðsla 2016	3	5	8
Útgreiðsla 2017	2	3	5
Útgreiðslur alls	2.160	3.830	5.990

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 11A:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	1	3	7
Kaupgengi	6.549,83	5.991,14	7.971,46

Hrein eign og gengi sjóðs 11B:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	2	5	13
Kaupgengi	5.380,29	4.920,25	6.546,86



ÍSLANDSSJÓÐIR

Fjárfestingarsjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2017

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	30.6. 2017	31.12. 2016	Breyting	30.6. 2017	31.12. 2016	1.1.-30.6. 2017	1.1.-30.6. 2016	1.1.-30.6. 2015
IS Lausafjár safn	859	432	37.990	33.958	3.145	2.103	34.845	31.855	9,4%	1.158,33	1.130,75	2,4%	2,9%	2,4%
IS Skuldabréfasafn	73	54	2.322	2.443	6	12	2.316	2.431	(4,7%)	1.428,35	1.384,36	3,2%	1,6%	3,4%
IS Óverðtryggður sjóður	114	30	3.186	3.042	38	2	3.148	3.040	3,6%	1.284,18	1.238,07	3,7%	1,1%	(2,0%)
IS Sértryggður sjóður	82	15	2.615	2.322	1	1	2.614	2.321	12,6%	1.105,89	1.070,28	3,3%	1,9%	-
IS Sértryggður VTR sjóður	83	18	2.903	2.527	2	1	2.901	2.526	14,8%	1.072,62	1.038,85	3,3%	1,3%	-
IS Fókus-vextir	166	37	4.202	4.153	38	3	4.164	4.150	0,4%	1.590,53	1.527,95	4,1%	1,0%	2,5%
IS Hlutabréfasjóðurinn	494	(317)	9.041	8.733	248	17	8.793	8.716	0,9%	2.682,07	2.533,06	5,9%	(2,1%)	14,9%
IS Einkasafn A	21	3	669	563	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	48	46	4,6%	1.115,50	1.082,39	3,1%	0,8%	-
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	621	517	20,1%	1.131,18	1.094,06	3,4%	1,1%	-
IS Einkasafn B	45	7	1.838	1.371	1	12	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	175	139	25,8%	1.135,13	1.105,00	2,7%	0,6%	-
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	1.662	1.220	36,3%	1.151,09	1.116,91	3,1%	0,9%	-
IS Einkasafn C	103	21	4.420	3.413	4	12	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	262	262	0,2%	1.173,31	1.142,72	2,7%	0,6%	-
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	4.154	3.139	32,3%	1.189,81	1.155,03	3,0%	0,9%	-
IS Einkasafn D	30	5	932	992	1	0	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	135	99	35,8%	1.208,18	1.175,15	2,8%	0,5%	-
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	796	893	(10,8%)	1.225,17	1.187,81	3,1%	0,9%	-
IS Einkasafn E	15	3	463	373	1	0	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	108	82	31,1%	1.274,64	1.237,37	3,0%	0,5%	-
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	354	290	21,9%	1.292,57	1.250,71	3,3%	0,8%	-
IS Einkasafn Erlent	(3)	-	394	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK	-	-	-	-	-	-	18	-	-	1.135,26	-	0,6%	-	-
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1.138,64	-	0,9%	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD	-	-	-	-	-	-	54	-	-	10,99	-	9,9%	-	-
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD	-	-	-	-	-	-	319	-	-	11,02	-	10,2%	-	-
Sjóður í slitaferli:														
Fyrirtækjasjóðurinn	0	1	2	3	0	0	2	3	(38,1%)	9.497,45	9.500,87			
Samtals	2.082	310	70.977	63.892	3.487	2.163	67.490	61.728						

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

Einkasöfnin hófu starfsemi í febrúar 2015 (B flokkur) og maí 2015 (A flokkur).

IS Sértryggður sjóður og IS Sértryggður VTR sjóður hófu starfsemi í desember 2015.

Einkasafn Erlent hóf starfsemi í janúar 2017.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2017

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Óverð- tryggður sjóður	IS Sértryggður sjóður	IS Sértryggður VTR sjóður	IS Fókus- vextir	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	Fyrirtækja- sjóðurinn - í slítum
Tekjur:								
Arður	0	0	0	0	0	0	85	0
Vextir	806	50	162	52	42	132	2	0
Verðbætur	0	9	0	6	10	39	0	0
Heildartekjur	806	59	162	58	52	171	87	0
Gjöld:								
Umsýslupóknun rekstrarfélags	62	12	15	11	12	25	76	0
Vörslupóknun	1	0	1	0	0	1	2	0
Viðskiptakostnaður	1	0	1	1	0	3	15	0
Önnur gjöld og kostnaður	7	1	1	1	1	1	2	0
Heildargjöld	71	13	18	13	13	30	95	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	735	46	144	45	39	141	(8)	0
Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	77	(2)	(0)	(2)	(2)	(11)	(40)	0
Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	47	29	(30)	39	46	36	542	(0)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	859	73	114	82	83	166	494	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	31.855	2.431	3.040	2.321	2.526	4.150	8.716	3
Fjármögnunarahreyfingar								
Seld hlutdeildarskírteini	53.930	48	240	303	427	141	706	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(51.799)	(236)	(246)	(92)	(135)	(293)	(1.123)	(1)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	2.131	(188)	(6)	211	292	(152)	(417)	(1)
Hrein eign í lok tímabils	34.845	2.316	3.148	2.614	2.901	4.164	8.793	2

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2017 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 1.1.2017- 30.6.2017	Samtals 1.1.2016- 30.6.2016
Tekjur:								
Arður	0	1	5	2	2	0	95	241
Vextir	9	19	39	9	3	0	1.325	840
Verðbætur	4	9	18	4	1	0	100	89
Heildartekjur	13	29	62	15	6	0	1.520	1.170
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	5	12	3	2	1	238	206
Vörsluþóknun	0	0	0	0	0	0	5	3
Viðskiptakostnaður	0	1	2	1	1	0	26	17
Önnur gjöld og kostnaður	0	0	1	0	0	0	15	10
Heildargjöld	2	6	15	4	3	1	284	236
Hreinar tekjur/(gjöld)	11	23	47	11	3	(1)	1.236	934
Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	(2)	(5)	(17)	(1)	1	0	(4)	(122)
Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	12	27	73	20	11	(2)	850	(502)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	21	45	103	30	15	(3)	2.082	310
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	563	1.359	3.401	992	372	0	61.728	43.098
Fjármögnunarmörk								
Seld hlutdeildarskírteini	121	481	1.568	237	197	405	58.804	33.960
Innleyst hlutdeildarskírteini	(36)	(48)	(656)	(328)	(122)	(10)	(55.124)	(33.956)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarmörkum	85	434	912	(91)	74	395	3.680	4
Hrein eign í lok tímabils	669	1.837	4.416	931	462	392	67.490	43.412

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2017

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Óverð- tryggður sjóður	IS Sértryggður sjóður	IS Sértryggður VTR sjóður	IS Fókus- vextir	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	Fyrirtækja- sjóðurinn - í slitum
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	7.599	2.266	3.041	2.515	2.618	3.994	8.393	2
Peningamarkaðsgerningar	27.131	0	0	0	100	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	332	0
Aðrar eignir:								
Reiðufé	2.573	44	56	98	174	174	89	0
Aðrar eignir	687	12	89	2	11	34	227	0
Eignir samtals	37.990	2.322	3.186	2.615	2.903	4.202	9.041	2
Skuldir:								
Skuld við vörslufyrirtæki	3.132	6	37	1	2	37	240	0
Aðrar skuldir	13	0	1	0	0	1	8	0
Skuldir samtals	3.145	6	38	1	2	38	248	0
Hrein eign	34.845	2.316	3.148	2.614	2.901	4.164	8.793	2
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	30.081.854	1.621.642	2.451.699	2.364.031	2.704.543	2.618.192	3.278.323	215
Gengi hlutdeildarskírteina	1.158,33	1.428,35	1.284,18	1.105,89	1.072,62	1.590,53	2.682,07	9.497,45

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2017 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	332	920	2.313	498	253	374	35.118	32.691
Peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	27.231	23.370
Hlutdeildarskírteini	309	842	2.045	407	206	0	4.141	3.271
Aðrar eignir:								
Reiðufé	25	73	61	26	4	20	3.417	3.787
Aðrar eignir	3	3	1	1	0	0	1.070	772
Eignir samtals	669	1.838	4.420	932	463	394	70.977	63.891
Skuldir:								
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1	1	1	0	2	3.460	2.135
Aðrar skuldir	0	0	3	0	1	0	27	27
Skuldir samtals	0	1	4	1	1	2	3.487	2.163
Hrein eign	669	1.837	4.416	931	462	392	67.490	61.729
Flokkur A:								
Hrein eign	48	175	262	135	108	72	59.583	55.670
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	42.940	154.129	223.889	111.339	84.246	15.779		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1115,5	1135,13	1173,31	1208,18	1274,64	1135,26		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	47.772		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	10,99		
Flokkur B:								
Hrein eign	621	1.662	4.154	796	354	320	7.907	6.058
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	548.741	1.444.142	3.491.134	649.965	274.057	875		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.131,18	1.151,09	1.189,81	1.225,17	1.292,57	1.138,64		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	280.394		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	11,02		



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Lausafjársafn
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Lausafjársafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	806	404
Heildartekjur	806	404
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	62	26
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	7	4
Heildargjöld	71	30
Hreinar tekjur/(gjöld)	735	374
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	77	10
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	47	47
Hagnaður af rekstri sjóðsins	859	432

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	31.855	13.534
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	53.930	28.374
Innleyst hlutdeildarskírteini	(51.799)	(27.126)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	2.131	1.248
Hrein eign í lok tímabils	34.845	15.214

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.599	7.099
Peningamarkaðsgerningar	27.131	23.370
Fjárfestingar samtals	34.730	30.469
Aðrar eignir		
Reiðufé	2.573	2.861
Aðrar eignir	687	628
Aðrar eignir samtals	3.260	3.489
Eignir samtals	37.990	33.958
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	3.132	2.089
Aðrar skuldir	13	14
Skuldir samtals	3.145	2.103
Hrein eign	34.845	31.855
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	30.081.854	28.171.328
Gengi hlutdeildarskírteina	1.158,33	1.130,75

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjárshafns

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingum í innlánum, víxlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagerningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 96 dagar þann 30.6.2017.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.070	2,8%	0	0,0%	1.070	2,8%
	1.070	2,8%	0	0,0%	1.070	2,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Landsbankinn hf.	606	1,6%	906	2,4%	1.512	4,0%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	1.206	3,2%	1.206	3,2%
Arion banki hf.	0	0,0%	3.046	8,0%	3.046	8,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	608	1,6%	608	1,6%
Lýsing hf.	0	0,0%	157	0,4%	157	0,4%
	606	1,6%	5.923	0	6.529	17,2%
Samtals	1.676	4,4%	5.923	15,6%	7.599	20,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	8.408	22,1%	8.408	22,1%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	8.464	22,3%	8.464	22,3%
Arion banki hf.	0	0,0%	5.731	15,1%	5.731	15,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	4.528	11,9%	4.528	11,9%
	0	0,0%	27.131	71,4%	27.131	71,4%
Reiðufé	0	0,0%	2.573	6,8%	2.573	6,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	687	1,8%	687	1,8%
Heildareignir	1.676	4,4%	36.314	95,6%	37.990	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði	Hlutf. af	Virði	Hlutf. af	Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	fjárf. %	31.12.2016	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	27.131	71,4%	23.370	68,8%	40%	100%
Víxlar og skbr. útg. af fjármálafyrirtækjum	6.529	17,2%	5.671	16,7%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með áb. Ríkissjóðs	1.070	2,8%	1.428	4,2%	0%	60%
Endurhverf viðskipti með fjármálagern.	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	687	1,8%	628	1,8%	0%	10%
Laust fé	2.573	6,8%	2.861	8,4%		
Heildareignir	37.990	100,0%	33.958	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Innlán Íslandsbanki hf.	8.408	22,1%	9.175	27,0%	(768)	-2,0%
Innlán Landsbankinn hf.	8.464	22,3%	8.955	26,4%	(491)	-1,3%
Innlán Arion banki hf.	5.731	15,1%	3.120	9,2%	2.611	6,9%
Innlán Kvika banki hf.	4.528	11,9%	2.119	6,2%	2.409	6,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2.573	6,8%	2.861	8,4%	(287)	-0,8%
RIKB 19 0226	875	2,3%	0	0,0%	875	2,3%
LBANK CB 17	605	1,6%	0	0,0%	605	1,6%
ARION 170720	559	1,5%	0	0,0%	559	1,5%
ARION 171020	492	1,3%	0	0,0%	492	1,3%
ARION 170821	477	1,3%	0	0,0%	477	1,3%
RIKB 17 0206	0	0,0%	1.428	4,2%	(1.428)	-3,8%
ARION 170519	0	0,0%	470	1,4%	(470)	-1,2%
KVB 17 0622	0	0,0%	390	1,1%	(390)	-1,0%
ARION 170421	0	0,0%	374	1,1%	(374)	-1,0%
KVB 17 0323	0	0,0%	336	1,0%	(336)	-0,9%
Stærstu eignir (10)	32.712	86,1%	29.228	86,1%	3.484	9,2%
Aðrar eignir	5.278	13,9%	4.730	13,9%	548	1,4%
Heildareignir	37.990	100,0%	33.958	100,0%	4.032	10,6%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ARION 170120	0	(200)	(200)
ARION 170220	0	(260)	(260)
ARION 170320	0	(100)	(100)
ARION 170421	0	(380)	(380)
ARION 170519	0	(479)	(479)
ARION 170620	0	(159)	(159)
ARION 170720	450	0	450
ARION 170821	371	0	371
ARION 170920	371	0	371
ARION 171020	313	0	313
ARION 171120	389	0	389
ARION 180220	95	0	95
ARION 180320	171	0	171
ARION 180420	171	0	171
ARION 180518	228	0	228
ISLA 17 0316	0	(299)	(299)
ISLA 17 0412	0	(200)	(200)
ISLA 17 0613	0	(200)	(200)
ISLA 17 0808	195	0	195
ISLA 17 1121	195	(96)	99
ISLA 17 1212	0	(38)	(38)
ISLA 18 0116	38	0	38
ISLA 18 0213	170	0	170
ISLA 18 0313	190	0	190
ISLA 18 0522	190	0	190
KVB 17 0323	0	(340)	(340)
KVB 17 0622	0	(400)	(400)
KVB 17 0921	214	0	214
KVB 17 1221	390	0	390
LBANK 170110	0	(200)	(200)
LBANK 170210	0	(100)	(100)
LBANK 170310	0	(300)	(300)
LBANK 170410	0	(340)	(340)
LBANK 170510	0	(300)	(300)
LBANK 170612	196	(500)	(304)
LBANK 170710	156	0	156
LBANK 170810	254	0	254
LBANK 171010	97	0	97
LBANK 171110	195	0	195
LBANK 180312	189	0	189
LBANK CB 17	287	0	287
LYSING170615	0	(100)	(100)
LYSING171016	59	0	59
LYSING171215	97	0	97
RIKB 17 0206	0	(1.435)	(1.435)
RIKB 19 0226	978	(109)	868
RIKV 17 1215	195	0	195
Heildar kaup og heildarsölur	6.843	(6.535)	308

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	34.845	31.855	13.534
Kaupgengi	1.158,33	1.130,75	1.068,49

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	2,4%	2,9%	2,4%
Raunávöxtun	1,4%	1,5%	0,7%

7. Reglubreyting IS Lausafjárshafns á árinu

Í maí var gerð breyting á fjárfestingarstefnu IS Lausafjárshafns. Opnað var fyrir að einstakar fjárfestingar sjóðsins í ríkisvixlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagerningum útgefnum af ríkissjóði Íslands geti verið lengri en 370 dagar. Áætlaður líftími sjóðsins var lengdur úr 0-60 dögum í 0-180 daga.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Skuldabréfasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	0	0
Vextir	50	75
Verðbætur	9	18
Heildartekjur	59	93
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	12	17
Viðskiptakostnaður	0	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	13	19
Hreinar tekjur/(gjöld)	46	74
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(2)	(10)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	29	(10)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	73	54

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.431	4.208
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	48	61
Innleyst hlutdeildarskírteini	(236)	(1.982)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(188)	(1.921)
Hrein eign í lok tímabils	2.316	2.341

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.266	2.212
Fjárfestingar samtals	2.266	2.212
Aðrar eignir		
Reiðufé	44	186
Aðrar eignir	12	45
Aðrar eignir samtals	56	231
Eignir samtals	2.322	2.443
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	6	11
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	6	12
Hrein eign	2.316	2.431
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.621.642	1.756.347
Gengi hlutdeildarskírteina	1.428,35	1.384,36

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, víxlum og innlánnum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 5,2 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 67%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	293	12,6%	0	0,0%	293	12,6%
Íbúðalánasjóður	62	2,7%	0	0,0%	62	2,7%
Byggðastofnun	112	4,8%	0	0,0%	112	4,8%
Landsvirkjun	75	3,2%	0	0,0%	75	3,2%
	542	23,3%	0	0,0%	542	23,3%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitafélaga	205	8,8%	0	0,0%	205	8,8%
Garðabær	77	3,3%	0	0,0%	77	3,3%
Árborg	17	0,7%	0	0,0%	17	0,7%
Kópavogur	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
	304	13,1%	0	0,0%	304	13,1%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Landsbankinn hf.	104	4,5%	0	0,0%	104	4,5%
Íslandsbanki hf.	149	6,4%	0	0,0%	149	6,4%
Arion banki hf.	324	13,9%	0	0,0%	324	13,9%
Lýsing hf.	145	6,2%	0	0,0%	145	6,2%
	722	31,1%	0	0,0%	722	31,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Orkuveita Reykjavíkur	113	4,8%	0	0,0%	113	4,8%
Rarik	110	4,7%	0	0,0%	110	4,7%
Fast -1 slhf.	100	4,3%	0	0,0%	100	4,3%
Reitir fasteignafélag hf.	80	3,4%	0	0,0%	80	3,4%
Spölur ehf.	35	1,5%	0	0,0%	35	1,5%
Icelandair hf.	13	0,6%	0	0,0%	13	0,6%
	452	19,5%	0	0,0%	452	19,5%
Samtals	2.019	87,0%	0	0,0%	2.019	87,0%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Platinum Nova ehf.	101	4,3%	0	0,0%	101	4,3%
	101	4,3%	0	0,0%	101	0,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Lýsing hf.	141	6,1%	0	0,0%	141	6,1%
	141	6,1%	0	0,0%	141	6,1%
Samtals	247	6,3%	0	0,0%	247	6,3%
Reiðufé	0	0,0%	44	1,9%	44	1,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	12	0,5%	12	0,5%
Heildareignir	2.266	93,3%	56	2,4%	2.322	95,7%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og vixlar með ób. ríkissjóðs	542	23,3%	491	20,1%	20%	80%
Skuldabréf útg. af eða með ób. sveitarfél.	309	13,3%	371	15,2%	0%	40%
Skuldabréf og vixlar fjármálfyrirtækja	863	37,2%	951	38,9%	0%	40%
Innlán fjármálfyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf	552	23,8%	399	16,3%	0%	50%
Aðrar eignir	12	0,5%	45	1,8%		
Laust fé	44	1,9%	186	7,6%		
Heildareignir	2.322	100,0%	2.443	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Breyting	
RIKB 20 0205	212	9,1%	109	4,5%	103	4,4%
LSS150434	197	8,5%	187	7,7%	10	0,4%
LYSING 15 1	141	6,1%	161	6,6%	(19)	-0,8%
BYG 15 1	112	4,8%	112	4,6%	(1)	0,0%
ARION CB 22	109	4,7%	151	6,2%	(42)	-1,8%
PTNO 17 1	101	4,3%	0	0,0%	101	4,3%
FAST-1 12 1	100	4,3%	0	0,0%	100	4,3%
ISLA CB 23	87	3,7%	64	2,6%	23	1,0%
ARION CBI 21	85	3,7%	126	5,1%	(40)	-1,7%
RIKS 30 0701	81	3,5%	76	3,1%	5	0,2%
HFF150224	47	2,0%	103	4,2%	(56)	-2,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	44	1,9%	186	7,6%	(142)	-6,1%
ISLA CB 19	42	1,8%	105	4,3%	(63)	-2,7%
LBANK CB 19	0	0,0%	147	6,0%	(147)	-6,3%
Stærstu eignir (10)	1.358	58,5%	1.527	62,5%	(169)	-7,3%
Aðrar eignir	964	41,5%	916	37,5%	48	2,1%
Heildareignir	2.322	100,0%	2.443	100,0%	(121)	-5,2%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúa til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	01.01.-30.6.2017	01.01.-30.6.2017	01.01.-30.6.2017
ARION CB 19	0	(20)	(20)
ARION CB 22	0	(43)	(43)
ARION CBI 21	21	(64)	(43)
ARION CBI 25	60	0	60
FAST-1 12 1	0	0	0
HFF150224	0	(52)	(52)
ISLA CB 19	0	(64)	(64)
ISLA CB 23	43	(22)	21
ISLA CBI 19	68	(68)	(1)
LBANK CB 19	0	(149)	(149)
LBANK CB 21	41	0	41
LSS150224	0	(67)	(67)
LSS150434	7	0	7
LYSING 16 1	39	0	39
LYSING 17 1	80	0	80
OR300317	0	(40)	(40)
PTNO 17 1	100	0	100
RIKB 20 0205	109	0	109
Heildar kaup og heildarsölur	567	(588)	(22)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	2.316	2.431	0
Kaupgengi	1.428,35	1.384,36	1.320,55

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	3,2%	1,6%	3,4%
Raunávöxtun	2,1%	0,2%	1,6%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Óverðtryggður sjóður
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Óverðtryggður sjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6	2016 1.1.-30.6
Tekjur		
Vextir	162	133
Heildartekjur	162	133
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	15	14
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	18	16
Hreinar tekjur/(gjöld)	144	117
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(0)	(1)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(30)	(86)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	114	30

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.040	2.760
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	240	229
Innleyst hlutdeildarskírteini	(246)	(293)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(6)	(64)
Hrein eign í lok tímabils	3.148	2.726

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.041	2.940
Fjárfestingar samtals	3.041	2.940
Aðrar eignir		
Reiðufé	56	88
Aðrar eignir	89	14
Aðrar eignir samtals	145	102
Eignir samtals	3.186	3.042
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	37	1
Aðrar skuldir	1	1
Skuldir samtals	38	2
Hrein eign	3.148	3.040
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.451.699	2.455.818
Gengi hlutdeildarskírteina	1.284,18	1.238,07

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Óverðtryggður sjóður

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum ríkisskuldabréfum og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 5,6 ár þann 30.6.2017.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.041	95,4%	0	0,0%	3.041	95,4%
	3.041	95,4%	0	0,0%	3.041	95,4%
Reiðufé	0	0,0%	56	1,8%	56	1,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	89	2,8%	89	2,8%
Heildareignir	3.041	95,4%	145	4,6%	3.186	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar útgefnir af og/eða með ábyrgð ríkisins	3.041	95,4%	2.940	96,6%	30%	100%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	70%
Aðrar eignir	89	2,8%	14	0,5%		
Laust fé	56	1,8%	88	2,9%		
Heildareignir	3.186	100,0%	3.042	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKB 25 0612	819	25,7%	543	17,9%	276	8,7%
RIKB 20 0205	674	21,2%	764	25,1%	(89)	-2,8%
RIKB 22 1026	607	19,0%	668	22,0%	(61)	-1,9%
RIKB 31 0124	455	14,3%	341	11,2%	114	3,6%
RIKB 28 1115	414	13,0%	0	0,0%	414	13,0%
RIKB 19 0226	72	2,3%	509	16,7%	(437)	-13,7%
RIKB 17 0206	0	0,0%	115	3,8%	(115)	-3,6%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	56	1,8%	88	2,9%	(32)	-1,0%
Stærstu eignir	3.097	97,2%	3.028	99,5%	69	2,2%
Aðrar eignir	89	2,8%	14	0,5%	75	2,4%
Heildareignir	3.186	100,0%	3.042	100,0%	144	4,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
RIKB 17 0206	0	(115)	(115)
RIKB 19 0226	196	(601)	(404)
RIKB 20 0205	297	(361)	(64)
RIKB 22 1026	158	(247)	(89)
RIKB 25 0612	435	(138)	298
RIKB 28 1115	518	(125)	393
RIKB 31 0124	157	(47)	111
Heildarkaup og heildarsölur	1.762	(1.634)	129

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	3.148	3.040	2.760
Kaupgengi	1.284,18	1.238,07	1.143,94

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	3,7%	1,1%	(2,0%)
Raunávöxtun	2,6%	(0,3%)	(3,6%)



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Sértryggður sjóður
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Sértryggður sjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	52	25
Verðbætur	6	3
Heildartekjur	58	28
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	11	5
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	13	5
Hreinar tekjur/(gjöld)	45	23
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(2)	(1)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	39	(7)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	82	15

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.321	439
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	303	1.438
Innleyst hlutdeildarskírteini	(92)	(61)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	211	1.377
Hrein eign í lok tímabils	2.614	1.831

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.515	2.191
Fjárfestingar samtals	2.515	2.191
Aðrar eignir		
Reiðufé	98	110
Aðrar eignir	2	21
Aðrar eignir samtals	100	131
Eignir samtals	2.615	2.322
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	1
Skuldir samtals	1	1
Hrein eign	2.614	2.321
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	2.364.031	2.168.426
Gengi hlutdeildarskírteina	1.105,89	1.070,28

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Sértryggður sjóður

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í sértryggðum skuldabréfum og skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafnsins er 5,0 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 63%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skulda- bréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	510	19,5%	0	0,0%	510	19,5%
Íbúðalánasjóður	105	4,0%	0	0,0%	105	4,0%
	615	23,5%	0	0,0%	615	23,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	496	19,0%		0,0%	496	19,0%
Íslandsbanki hf.	897	34,3%		0,0%	897	34,3%
Landsbankinn hf.	507	19,4%		0,0%	507	19,4%
	1.901	72,7%	0	0,0%	1.901	72,7%
Samtals	2.515	96,2%	0	0,0%	2.515	96,2%
Reiðufé	0	0,0%	98	3,7%	98	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	2.515	96,2%	100	3,8%	2.615	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2017	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2016	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Sértryggð skuldabréf	1.901	72,7%	1.611	69,4%	50%	75%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	615	23,5%	580	25,0%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,1%	21	0,9%		
Laust fé	98	3,7%	110	4,7%		
Heildareignir	2.615	100,0%	2.322	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 21 0414	275	10,5%	277	11,9%	(2)	-0,1%
ISLA CBI 26	261	10,0%	149	6,4%	112	4,3%
ISLA CB 23	196	7,5%	214	9,2%	(18)	-0,7%
ARION CB 22	174	6,7%	215	9,3%	(41)	-1,6%
ISLA CBI 24	165	6,3%	0	0,0%	165	6,3%
LBANK CB 19	152	5,8%	231	10,0%	(79)	-3,0%
ARION CBI 21	128	4,9%	168	7,2%	(40)	-1,5%
LBANK CB 21	126	4,8%	0	0,0%	126	4,8%
HFF150224	104	4,0%	110	4,7%	(6)	-0,2%
LBANK CBI 22	104	4,0%	0	0,0%	104	4,0%
RIKS 30 0701	102	3,9%	0	0,0%	102	3,9%
ISLA CB 19	84	3,2%	188	8,1%	(105)	-4,0%
RIKB 20 0205	53	2,0%	142	6,1%	(89)	-3,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	98	3,7%	110	4,7%	(12)	-0,5%
Stærstu eignir (10)	2.022	77,3%	1.804	77,7%	218	8,3%
Aðrar eignir	593	22,7%	518	22,3%	75	2,9%
Heildareignir	2.615	100,0%	2.322	100,0%	293	11,2%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ARION CB 22	43	(86)	(43)
ARION CBI 21	63	(107)	(44)
ARION CBI 25	80	0	80
ARION CBI 29	44	0	44
ISLA CB 19	42	(147)	(105)
ISLA CB 23	65	(86)	(21)
ISLA CBI 19	45	(23)	22
ISLA CBI 20	0	(21)	(21)
ISLA CBI 22	40	(62)	(21)
ISLA CBI 24	93	0	93
ISLA CBI 26	129	(21)	107
ISLA CBI 30	61	0	61
LBANK CB 19	42	(128)	(86)
LBANK CB 21	142	(40)	102
LBANK CBI 22	21	0	21
LBANK CBI 24	40	0	40
LBANK CBI 28	20	0	20
RIKB 17 0206	0	(11)	(11)
RIKB 20 0205	22	(105)	(83)
RIKB 22 1026	69	0	69
RIKS 30 0701	65	0	65
Heildar kaup og heildarsölur	1.128	(837)	291

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	2.614	2.321	439
Kaupgengi	1.105,89	1.070,28	1007,86

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	3,3%	0,019	-
Raunávöxtun	2,3%	0,004	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Sértryggður VTR sjóður
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Sértryggður VTR sjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	42	32
Verðbætur	10	6
Heildartekjur	52	38
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	12	7
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	13	7
Hreinar tekjur/(gjöld)	39	31
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(2)	(3)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	46	(10)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	83	18

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.526	785
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	427	1.317
Innleyst hlutdeildarskírteini	(135)	(95)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	292	1.222
Hrein eign í lok tímabils	2.901	2.025

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.618	2.382
Peningamarkaðsgerningar	100	0
Fjárfestingar samtals	2.718	2.382
Aðrar eignir		
Reiðufé	174	141
Aðrar eignir	11	4
Aðrar eignir samtals	185	145
Eignir samtals	2.903	2.527
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	2	1
Skuldir samtals	2	1
Hrein eign	2.901	2.526
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.704.543	2.431.671
Gengi hlutdeildarskírteina	1.072,62	1.038,85

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggður VTR sjóður

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum og verðtryggðum skuldabréfum útgefnu af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafns er 5,3 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 90%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	399	13,7%	0	0,0%	399	13,7%
Íbúðalánasjóður	242	8,3%	0	0,0%	242	8,3%
	641	22,1%	0	0,0%	641	22,1%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	517	17,8%	0	0,0%	517	17,8%
Íslandsbanki hf.	938	32,3%	100	3,4%	1.038	35,8%
Landsbankinn hf.	522	18,0%	0	0,0%	522	18,0%
	1.977	68,1%	100	3,4%	2.077	71,6%
Samtals	2.618	90,2%	100	3,4%	2.718	93,6%
Reiðufé	0	0,0%	174	6,0%	174	6,0%
Áðrar eignir	0	0,0%	11	0,4%	11	0,4%
Heildareignir	2.618	90,2%	285	9,8%	2.903	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	Hlutf. af fjárf. %	31.12.2016	Hlutf. af fjárf. %	Lágmark	Hámark
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	1.977	68,1%	1.785	70,6%	50%	75%
Verðtr. skuldabr. með áb. ríkissjóðs	641	22,1%	597	23,6%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	100	3,4%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	11	0,4%	4	0,1%		
Laust fé	174	6,0%	141	5,6%		
Heildareignir	2.903	100,0%	2.527	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
LBANK CBI 22	353	12,1%	353	14,0%	(0)	0,0%
ISLA CBI 26	283	9,7%	277	11,0%	6	0,2%
RIKS 21 0414	263	9,0%	329	13,0%	(66)	-2,3%
ISLA CBI 24	224	7,7%	198	7,8%	26	0,9%
ISLA CBI 22	206	7,1%	163	6,5%	43	
ARION CBI 21	191	6,6%	293	11,6%	(102)	-3,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	174	6,0%	141	5,6%	32	1,1%
ARION CBI 29	160	5,5%	153	6,1%	7	0,2%
HFF150224	153	5,3%	161	6,4%	(8)	-0,3%
LBANK CBI 28	149	5,1%	0	0,0%	149	5,1%
ISLA CBI 20	105	3,6%	126	5,0%	(20)	-0,7%
Stærstu eignir (10)	2.261	77,9%	2.194	86,8%	67	0,8%
Aðrar eignir	642	22,1%	333	13,2%	309	10,6%
Heildareignir	2.903	100,0%	2.527	100,0%	376	11,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017.

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ARION CBI 21	0	(107)	(107)
ARION CBI 25	121	0	121
ARION CBI 29	44	(45)	(1)
HFF150434	18	0	18
ISLA CBI 19	0	(23)	(23)
ISLA CBI 20	0	(21)	(21)
ISLA CBI 22	61	(20)	41
ISLA CBI 24	23	0	23
ISLA CBI 26	21	(21)	0
ISLA CBI 30	61	0	61
LBANK CBI 24	20	0	20
LBANK CBI 28	40	0	40
RIKS 21 0414	0	(65)	(65)
RIKS 30 0701	90	0	90
Heildarkaup og heildarsölur	501	(303)	198

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti	2.901	2.526	785
Kaupgengi	1.072,62	1.038,85	1001,78

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun	3,3%	1,3%	-
Raunávöxtun	2,2%	(0,2%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Fókus - vextir

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Fókus - vextir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	132	133
Verðbætur	39	39
Heildartekjur	171	172
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	25	24
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	3	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	30	27
Hreinar tekjur/(gjöld)	141	145
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(11)	(27)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	36	(81)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	166	37

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.150	3.855
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	141	274
Innleyst hlutdeildarskírteini	(293)	(148)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(152)	126
Hrein eign í lok tímabils	4.164	4.018

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.994	4.009
Fjárfestingar samtals	3.994	4.009
Aðrar eignir		
Reiðufé	174	142
Aðrar eignir	34	2
Aðrar eignir samtals	208	144
Eignir samtals	4.202	4.153
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	37	1
Aðrar skuldir	1	2
Skuldir samtals	38	3
Hrein eign	4.164	4.150
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.618.192	2.715.816
Gengi hlutdeildarskírteina	1.590,53	1.527,95

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Fókus - vextir

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum ríkisskuldabréfum og í innlánnum fjármálafyrirtækja. Sjóðnum er einnig heimilt að fjárfesta í skuldabréfum sveitarfélaga og öðrum sjóðum. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 6,4 ár þann 30.6.2017 og verðtryggingarhlutfall 58%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.640	62,8%	0	0,0%	2.640	62,8%
Íbúðalánasjóður	1.275	30,3%	0	0,0%	1.275	30,3%
	3.915	93,2%	0	0,0%	3.915	93,2%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Landssamband sveitarfélaga	79	1,9%		0,0%	79	1,9%
	79	1,9%	0	0,0%	79	1,9%
Samtals	3.994	95,0%	0	0,0%	3.994	95,0%
Reiðufé	0	0,0%	174	4,2%	174	4,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	34	0,8%	34	0,8%
Heildareignir	3.994	95,0%	208	5,0%	4.202	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	3.915	93,2%	3.931	94,7%	20%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	80%
Skuldabréf sveitarfélaga	79	1,9%	78	1,9%	0%	5%
Hlutdeildarskírteini verðbr. sj. (UCITS)	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	34	0,8%	2	0,0%		
Laust fé	174	4,2%	142	3,4%		
Heildareignir	4.202	100,0%	4.153	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
HFF150434	680	16,2%	522	12,6%	158	3,8%
RIKB 25 0612	642	15,3%	0	0,0%	642	15,3%
RIKS 30 0701	642	15,3%	244	5,9%	398	9,5%
RIKB 22 1026	533	12,7%	1.013	24,4%	(480)	-11,4%
RIKS 21 0414	436	10,4%	645	15,5%	(209)	-5,0%
HFF150224	424	10,1%	571	13,8%	(147)	-3,5%
RIKB 20 0205	213	5,1%	721	17,4%	(508)	-12,1%
RIKB 28 1115	175	4,2%	0	0,0%	175	4,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	174	4,2%	142	3,4%	33	0,8%
HFF150644	170	4,1%	0	0,0%	170	4,1%
RIKB 19 0226	0	0,0%	216	5,2%	(216)	-5,1%
LSS150434	79	1,9%	77	1,9%	1	0,0%
Stærstu eignir (10)	4.168	99,2%	4.151	100,0%	18	0,4%
Aðrar eignir	34	0,8%	2	0,0%	32	0,8%
Heildareignir	4.202	100,0%	4.153	100,0%	50	1,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
HFF150224	42	(162)	(120)
HFF150434	204	(60)	144
HFF150644	254	(94)	160
LSS150224	8	(7)	1
RIKB 19 0226	0	(216)	(216)
RIKB 20 0205	497	(965)	(468)
RIKB 22 1026	319	(822)	(504)
RIKB 25 0612	778	(114)	664
RIKB 28 1115	514	(347)	167
RIKB 31 0124	251	(254)	(3)
RIKS 21 0414	575	(778)	(204)
RIKS 30 0701	649	(284)	365
Heildarkaup og heildarsölur	4.091	(4.104)	(13)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	4.164	4.150	3.855
Kaupgengi	1.590,53	1.527,95	1.460,25

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	4,1%	1,0%	2,5%
Raunávöxtun	3,0%	(0,5%)	0,8%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Hlutabréfasjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	85	222
Vextir	2	2
Heildartekjur	87	224
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	76	96
Vörsluþóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	15	12
Önnur gjöld og kostnaður	2	3
Heildargjöld	95	113
Hreinar tekjur/(gjöld)	(8)	111
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(40)	(76)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	542	(352)
Hagnaður/tap af rekstri sjóðsins	494	(317)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	8.716	13.166
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	706	876
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.123)	(3.518)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	(417)	(2.642)
Hrein eign í lok tímabils	8.793	10.207

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.393	8.412
Hlutdeildarskírteini	332	275
Fjárfestingar samtals	8.725	8.687
Aðrar eignir		
Reiðufé	89	12
Aðrar eignir	227	34
Aðrar eignir samtals	316	46
Eignir samtals	9.041	8.733
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	240	8
Aðrar skuldir	8	9
Skuldir samtals	248	17
Hrein eign	8.793	8.716
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	3.278.323	3.440.703
Gengi hlutdeildarskírteina	2.682,07	2.533,06

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum á Nasdaq Iceland eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum. Ávöxtunarviðmið sjóðsins er OMXIGI hlutabréfavisitalan sem reiknuð er út af Nasdaq Iceland.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Marel hf.	2.097	23,2%	0	0,0%	2.097	23,2%
Hagar hf.	1.048	11,6%	0	0,0%	1.048	11,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	873	9,7%	0	0,0%	873	9,7%
Reginn hf.	801	8,9%	0	0,0%	801	8,9%
Eik fasteignarfélag hf.	672	7,4%	0	0,0%	672	7,4%
Icelandair Group hf.	626	6,9%	0	0,0%	626	6,9%
Fjarskipti hf.	606	6,7%	0	0,0%	606	6,7%
Nýherji hf.	365	4,0%	0	0,0%	365	4,0%
N1 hf.	249	2,7%	0	0,0%	249	2,7%
Reitir fasteignafélag hf.	236	2,6%	0	0,0%	236	2,6%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	190	2,1%	0	0,0%	190	2,1%
Össur hf.	171	1,9%	0	0,0%	171	1,9%
Skeljungur hf.	65	0,7%	0	0,0%	65	0,7%
Iceland Seafood International hf.	52	0,6%	0	0,0%	52	0,6%
Síminn hf.	44	0,5%	0	0,0%	44	0,5%
	8.095	89,5%	0	0,0%	8.095	89,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Heimavellir hf.	298	3,3%	0	0,0%	298	3,3%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha fagfjárfestastjóður	0	0,0%	332	3,7%	332	3,7%
Reiðufé						
	0	0,0%	89	1,0%	89	1,0%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	227	2,5%	227	2,5%
Heildareignir	8.393	92,8%	648	7,2%	9.041	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágmark	Hámark
Skráð hlutabréf	8.095	89,5%	8.238	94,3%	40%	100%
Óskráð hlutabréf	298	3,3%	174	2,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	332	3,7%	274	3,1%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	227	2,5%	34	0,4%		
Laust fé	89	1,0%	12	0,1%		
Heildareignir	9.041	100,0%	8.733	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Marel hf.	2.097	23,2%	2.127	24,4%	(30)	-0,3%
Hagar hf.	1.048	11,6%	920	10,5%	128	1,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	873	9,7%	920	10,5%	(47)	-0,5%
Reginn hf.	801	8,9%	526	6,0%	275	3,0%
Eik fasteignarfélag hf.	672	7,4%	694	8,0%	(22)	-0,2%
Icelandair Group hf.	626	6,9%	1.326	15,2%	(700)	-7,7%
Fjarskipti hf.	606	6,7%	324	3,7%	282	3,1%
Nýherji hf.	365	4,0%	206	2,4%	159	1,8%
Alpha	332	3,7%	274	3,1%	58	0,6%
Heimavellir hf.	298	3,3%	0	0,0%	298	3,3%
Stærstu eignir (10)	7.718	85,4%	7.317	83,8%	401	4,4%
Aðrar eignir	1.323	14,6%	1.416	16,2%	(93)	-1,0%
Heildareignir	9.041	100,0%	8.733	100,0%	308	3,4%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Iðnaður	3.596	39,8%	0	0,0%	3.596	39,8%
Fasteignafélög	2.007	22,2%	0	0,0%	2.007	22,2%
Smásala	1.362	15,1%	0	0,0%	1.362	15,1%
Fjarskipti	650	7,2%	0	0,0%	650	7,2%
Tækni	365	4,0%	0	0,0%	365	4,0%
Sjóðir	332	3,7%	0	0,0%	332	3,7%
Tryggingar	190	2,1%	0	0,0%	190	2,1%
Heilsa	171	1,9%	0	0,0%	171	1,9%
Sjávarútvegur	52	0,6%	0	0,0%	52	0,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	316	3,5%	316	3,5%
Eignir samtals	8.725	96,5%	316	3,5%	9.041	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ALPHA	31	(20)	11
EIK	356	(422)	(65)
EIM	443	(464)	(21)
HAGA	529	(188)	341
HEIMAVELLIR	95	0	95
ICEAIR	370	(571)	(201)
ICESEA	41	0	41
MARL	268	(1.018)	(750)
N1	477	(228)	249
NYHR	81	(53)	28
OSSRU	42	(176)	(134)
REGINN	508	(264)	244
REITIR	346	(157)	189
SIMINN	145	(308)	(163)
SJOVA	100	(266)	(166)
SKEL	101	(243)	(143)
VIS	4	(4)	(0)
VOICE	232	(22)	210
Heildarkaup og heildarsölur	4.170	(4.404)	(234)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskrifteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	8.793	8.716	13.166
Kaupgengi	2.682,07	2.533,06	2.684,01

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun	5,9%	(2,1%)	14,9%
Raunávöxtun	4,8%	(3,4%)	13,0%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2017	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2017	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2017
IS Hlutabréfasjóðurinn	5,9%	10,9%	(5,0%)

IS Einkasafn A
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	9	2
Verðbætur	4	2
Heildartekjur	13	4
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	2	1
Heildargjöld	2	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	11	3
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(2)	(1)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	12	1
Hagnaður af rekstri sjóðsins	21	3

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	563	174
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	121	105
Innleyst hlutdeildarskírteini	(36)	(10)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	85	95
Hrein eign í lok tímabils	669	272

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	332	264
Hlutdeildarskírteini	309	260
Fjárfestingar samtals	641	524
Aðrar eignir		
Reiðufé	25	39
Aðrar eignir	3	0
Aðrar eignir samtals	28	39
Eignir samtals	669	563
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	669	563
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	42.940	42.292
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.115,50	1.082,39
Verðmæti EINKA-A-ALM	48	46
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	548.741	472.342
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.131,18	1.094,06
Verðmæti EINKA-A-EB	621	517

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn A

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	179	26,8%	0	0,0%	0	0,0%	179	26,8%
Íbúðalánasjóður	153	22,8%	0	0,0%	0	0,0%	153	22,8%
	332	49,6%	0	0,0%	0	0,0%	332	49,6%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
Samtals	332	49,7%	0	0,0%	0	0,0%	332	49,7%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7 ...	0	0,0%	0	0,0%	81	12,2%	81	12,2%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	87	13,0%	87	13,0%
	0	0,0%	0	0,0%	168	25,2%	168	25,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	12	1,9%	12	1,9%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	34	5,1%	34	5,1%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	82	12,2%	82	12,2%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	13	1,9%	13	1,9%
	0	0,0%	0	0,0%	141	21,1%	141	21,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	25	3,8%	25	3,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
Heildareignir	332	49,7%	0	0,0%	336	50,3%	669	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	168	25,2%	116	20,6%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	141	21,1%	144	25,5%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ábyrgð ríkissjóðs	332	49,6%	263	46,7%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,3%	0	0,0%		
Laust fé	25	3,8%	39	7,0%		
Heildareignir	669	100,0%	563	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 21 0414	105	15,6%	73	12,9%	32	4,7%
IS Ríkissafn	87	13,0%	66	11,8%	21	3,1%
IS sértryggður VTR sjóður	82	12,2%	69	12,2%	13	1,9%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	81	12,2%	50	8,9%	32	4,7%
HFF150224	75	11,3%	65	11,5%	11	1,6%
HFF150434	42	6,3%	31	5,5%	11	1,6%
HFF150644	35	5,3%	27	4,8%	8	1,2%
IS Lausafjár safn	34	5,1%	54	9,5%	(20)	-2,9%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	25	3,8%	39	7,0%	(14)	-2,1%
RIKS 30 0701	19	2,9%	0	0,0%	19	2,9%
RIKB 17 0206	0	0,0%	26	4,6%	(26)	-3,9%
Stærstu eignir (10)	585	87,5%	500	88,8%	85	12,8%
Aðrar eignir	84	12,5%	63	11,2%	21	3,1%
Heildareignir	669	100,0%	563	100,0%	106	15,9%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	276	41,2%	0	0,0%	0	0,0%	276	41,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	56	8,3%	0	0,0%	0	0,0%	56	8,3%
Skuldabréf fyrirtækja	0	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	309	46,2%	309	46,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	25	3,8%	25	3,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	3	0,4%	3	0,4%
Heildareignir	332	49,6%	0	0,0%	337	50,4%	669	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
7-SJODUR	28	0	28
CBI-SJODUR	11	0	11
CB-SJODUR	2	0	2
HFF150224	14	0	14
HFF150434	10	0	10
HFF150644	6	0	6
LAUSA	14	(35)	(21)
OVTRSJ	7	(5)	2
RIKB 17 0206	0	(26)	(26)
RIKB 19 0226	6	(31)	(25)
RIKB 20 0205	67	(55)	11
RIKB 22 1026	32	(31)	1
RIKB 25 0612	6	0	6
RIKB 28 1115	28	(9)	19
RIKH 18 1009	3	0	3
RIKI	19	0	19
RIKS 21 0414	55	(23)	32
RIKS 30 0701	18	0	18
Heildarkaup og heildarsölur	325	(215)	110

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	48	46	16
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.115,50	1.082,39	1.043,88
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	621	517	159
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.131,18	1.094,06	1.048,28

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	3,1%	0,8%	-
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	2,0%	(0,6%)	-
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	3,4%	1,1%	-
Raunávöxtun EINKA-A-EB	2,3%	(0,3%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn B

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	1	1
Vextir	19	7
Verðbætur	9	4
Heildartekjur	29	12
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	5	3
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	6	3
Hreinar tekjur/(gjöld)	23	9
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(5)	(2)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	27	(0)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	45	7

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.359	629
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	481	270
Innleyst hlutdeildarskírteini	(48)	(30)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	433	240
Hrein eign í lok tímabils	1.837	876

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	920	635
Hlutdeildarskírteini	842	624
Fjárfestingar samtals	1.762	1.259
Aðrar eignir		
Reiðufé	73	91
Aðrar eignir	3	21
Aðrar eignir samtals	76	112
Eignir samtals	1.838	1.371
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	12
Skuldir samtals	1	12
Hrein eign	1.837	1.359
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	154.129	125.824
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.135,13	1.105,00
Verðmæti EINKA-B-ALM	175	139
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.444.142	1.091.900
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.151,09	1.116,91
Verðmæti EINKA-B-EB	1.662	1.220

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn B

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	429	23,4%	0	0,0%	0	0,0%	429	23,4%
Íbúðalánasjóður	384	20,9%	0	0,0%	0	0,0%	384	20,9%
	813	44,2%	0	0,0%	0	0,0%	813	44,2%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	0,4%	0	0,0%	8	0,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	19	1,0%	0	0,0%	19	1,0%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Hagar hf.	0	0,0%	7	0,4%	0	0,0%	7	0,4%
HB Grandi hf.	0	0,0%	4	0,2%	0	0,0%	4	0,2%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	13	0,7%	0	0,0%	13	0,7%
Marel hf.	0	0,0%	26	1,4%	0	0,0%	26	1,4%
N1 hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Nýherji hf.	0	0,0%	4	0,2%	0	0,0%	4	0,2%
Reginn hf.	0	0,0%	6	0,3%	0	0,0%	6	0,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	0,4%	0	0,0%	8	0,4%
Skeljungur hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Össur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
	0	0,0%	101	5,5%	0	0,0%	101	5,5%
Samtals	814	44,3%	101	5,5%	0	0,0%	915	49,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Heimavellir hf.	0	0,0%	5	0,3%	0	0,0%	5	0,3%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	198	10,8%	198	10,8%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	212	11,6%	212	11,6%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	3	0,2%	3	0,2%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	0,2%	3	0,2%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	7	0,4%	7	0,4%
Vanguard Global Enhanced Eq. ...	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	425	23,1%	425	23,1%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini

IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	58	3,1%	58	3,1%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	30	1,6%	30	1,6%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	82	4,5%	82	4,5%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	200	10,9%	200	10,9%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	32	1,7%	32	1,7%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	9	0,5%	9	0,5%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	6	0,3%	6	0,3%
	0	0,0%	0	0,0%	417	22,7%	417	22,7%

Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	73	4,0%	73	4,0%
----------------	---	------	---	------	----	------	----	------

Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
---------------------	---	------	---	------	---	------	---	------

Heildareignir	814	44,3%	106	5,8%	918	49,9%	1.838	100,0%
----------------------	-----	-------	-----	------	-----	-------	-------	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingar-stefna, %	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Lágm.	Hám.
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	425	23,1%	256	18,7%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	410	22,3%	367	26,8%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ábyrgð ríkissjóðs	813	44,2%	576	42,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða	6	0,3%	2	0,1%	0%	20%
Hlutabréf	106	5,8%	58	4,2%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	3	0,1%	21	1,5%		
Laust fé	73	4,0%	91	6,6%		
Heildareignir	1.838	100,0%	1.371	100,0%		

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

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

	Eignir -		Eignir -		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 21 0414	243	13,2%	148	10,8%	95	5,2%
IS Ríkissafn	212	11,6%	146	10,6%	67	3,6%
IS Sértryggður VTR sjóður	200	10,9%	152	11,1%	47	2,6%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	198	10,8%	110	8,0%	88	4,8%
HFF150224	187	10,2%	143	10,5%	44	2,4%
HFF150434	102	5,6%	66	4,8%	37	2,0%
HFF150644	94	5,1%	58	4,3%	36	1,9%
IS Lausafjár safn	82	4,5%	119	8,7%	(36)	-2,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	73	4,0%	91	6,6%	(18)	-1,0%
IS Hlutabréfasjóðurinn	58	3,1%	41	3,0%	17	0,9%
RIKB 17 0206	0	0,0%	68	5,0%	(68)	-3,7%
Stærstu eignir (10)	1.450	78,9%	1.143	83,3%	308	16,8%
Aðrar eignir	388	21,1%	228	16,7%	159	8,7%
Heildareignir	1.838	100,0%	1.371	100,0%	467	25,4%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	682	37,1%	0	0,0%	0	0,0%	682	37,1%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	131	7,1%	0	0,0%	0	0,0%	131	7,1%
Skuldabréf fyrirtækja	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	101	5,5%	0	0,0%	101	5,5%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	5	0,3%	0	0,0%	5	0,3%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	15	0,8%	15	0,8%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	754	41,0%	754	41,0%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	73	4,0%	73	4,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	73	4,0%	73	4,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
Heildareignir	814	44,3%	106	5,8%	918	49,9%	1.838	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
7-SJODUR	80	0	80
ALPHA	7	0	7
BGIWUIA	1	0	1
CBI-SJODUR	42	0	42
CB-SJODUR	7	0	7
EIK	3	0	3
EIM	12	(3)	9
GRND	7	(7)	(0)
HAGA	3	(2)	0
HEIMAVELLIR	5	0	5
HFF150224	52	0	52
HFF150434	35	0	35
HFF150644	32	0	32
HLBRSJ	17	(2)	15
ICEAIR	14	(5)	9
LAUSA	59	(98)	(40)
MARL	19	(2)	17
N1	1	(4)	(3)
NYHR	3	0	3
OVTRSJ	18	(13)	5
REGINN	3	0	3
REITIR	4	0	4
RIKB 17 0206	0	(68)	(68)
RIKB 19 0226	18	(68)	(50)
RIKB 20 0205	144	(110)	34
RIKB 22 1026	68	(67)	1
RIKB 25 0612	14	0	14
RIKB 28 1115	63	(21)	43
RIKI	62	0	62
RIKS 21 0414	136	(39)	97
RIKS 30 0701	53	0	53
SIMINN	2	(6)	(4)
SKEL	2	(1)	2
SPGL	3	0	3
STGLOBS	3	0	3
VANGEEI 026	1	0	1
VANGISI 026	7	0	7
VOICE	2	(1)	1
Heildarkaup og heildarsölur	1.003	(518)	486

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	175	139	97
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.135,13	1.105,00	1.067,87
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	1.662	1.220	536
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.151,09	1.116,91	1.072,37

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	2,7%	0,6%	-
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	1,7%	(0,8%)	-
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	3,1%	0,9%	-
Raunávöxtun EINKA-B-EB	2,0%	(0,5%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn C

Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	5	10
Vextir	39	19
Verðbætur	18	13
Heildartekjur	62	42
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	12	9
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	15	10
Hreinar tekjur/(gjöld)	47	32
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(17)	(9)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	73	(2)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	103	21

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.401	2.476
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.568	634
Innleyst hlutdeildarskírteini	(656)	(465)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	912	169
Hrein eign í lok tímabils	4.416	2.666

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.313	1.788
Hlutdeildarskírteini	2.045	1.524
Fjárfestingar samtals	4.358	3.312
Aðrar eignir		
Reiðufé	61	99
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	62	101
Eignir samtals	4.420	3.413
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	10
Aðrar skuldir	3	2
Skuldir samtals	4	12
Hrein eign	4.416	3.401
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	223.889	229.211
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.173,31	1.142,72
Verðmæti EINKA-C-ALM	262	262
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	3.491.134	2.717.599
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.189,81	1.155,03
Verðmæti EINKA-C-EB	4.154	3.139

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn C

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskríteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	983	22,2%	0	0,0%	0	0,0%	983	22,2%
Íbúðalánasjóður	800	18,1%	0	0,0%	0	0,0%	800	18,1%
	1.783	40,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.783	40,3%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	7	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%
	7	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	39	0,9%	0	0,0%	39	0,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	81	1,8%	0	0,0%	81	1,8%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Hagar hf.	0	0,0%	33	0,8%	0	0,0%	33	0,8%
HB Grandi hf.	0	0,0%	25	0,6%	0	0,0%	25	0,6%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	61	1,4%	0	0,0%	61	1,4%
Marel hf.	0	0,0%	124	2,8%	0	0,0%	124	2,8%
N1 hf.	0	0,0%	10	0,2%	0	0,0%	10	0,2%
Nýherji hf.	0	0,0%	30	0,7%	0	0,0%	30	0,7%
Reginn hf.	0	0,0%	32	0,7%	0	0,0%	32	0,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	34	0,8%	0	0,0%	34	0,8%
Síminn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sjóvá-Almennar hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Skeljungur hf.	0	0,0%	19	0,4%	0	0,0%	19	0,4%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Össur hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
	0	0,0%	498	11,3%	0	0,0%	498	11,3%
Samtals	1.790	40,5%	498	11,3%	0	0,0%	2.288	51,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Heimavellir hf.	0	0,0%	24	0,5%	0	0,0%	24	0,5%
Hlutdeildarskríteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	421	9,5%	421	9,5%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	449	10,2%	449	10,2%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	15	0,3%	15	0,3%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	12	0,3%	12	0,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	12	0,3%	12	0,3%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	27	0,6%	27	0,6%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	15	0,3%	15	0,3%
	0	0,0%	0	0,0%	951	21,5%	951	21,5%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	258	5,8%	258	5,8%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	66	1,5%	66	1,5%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	196	4,4%	196	4,4%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	422	9,6%	422	9,6%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	66	1,5%	66	1,5%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	45	1,0%	45	1,0%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	41	0,9%	41	0,9%
	0	0,0%	0	0,0%	1.094	24,7%	1.094	24,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	61	1,4%	61	1,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.790	40,5%	522	11,8%	2.108	47,7%	4.420	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	951	21,5%	548	16,0%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.053	23,8%	958	28,1%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ábyrgð ríkissjóðs	1.783	40,3%	1.333	39,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	7	0,2%	26	0,8%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða	41	0,9%	18	0,5%	0%	20%
Hlutabréf	522	11,8%	429	12,6%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,0%	2	0,0%		
Laust fé	61	1,4%	99	2,9%		
Heildareignir	4.420	100,0%	3.413	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	Breyting	eignum
RIKS 21 0414	573	13,0%	320	9,4%	253	5,7%
IS Ríkissafn	449	10,2%	312	9,2%	136	3,1%
IS Sértryggður VTR sjóður	422	9,6%	327	9,6%	96	2,2%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	421	9,5%	235	6,9%	186	4,2%
HFF150224	388	8,8%	314	9,2%	75	1,7%
IS Hlutabréfasjóðurinn	258	5,8%	230	6,7%	27	0,6%
HFF150434	217	4,9%	141	4,1%	76	1,7%
IS Lausafjár safn	196	4,4%	250	7,3%	(54)	-1,2%
HFF150644	196	4,4%	0	0,0%	196	4,4%
Marel hf.	124	2,8%	0	0,0%	124	2,8%
RIKB 17 0206	0	0,0%	158	4,6%	(158)	-3,6%
RIKB 19 0226	1	0,0%	148	4,3%	(147)	-3,3%
Stærstu eignir (10)	3.245	73,4%	2.435	71,4%	810	18,3%
Aðrar eignir	1.174	26,6%	977	28,6%	197	4,5%
Heildareignir	4.420	100,0%	3.413	100,0%	1.007	22,8%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.490	33,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.490	33,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	293	6,6%	0	0,0%	0	0,0%	293	6,6%
Skuldabréf fyrirtækja	7	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	498	11,3%	0	0,0%	498	11,3%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	24	0,5%	0	0,0%	24	0,5%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	81	1,8%	81	1,8%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.621	36,7%	1.621	36,7%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	344	7,8%	344	7,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	61	1,4%	61	1,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.790	40,5%	522	11,8%	2.108	47,7%	4.420	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurmar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
7-SJODUR	195	(26)	169
ALPHA	20	0	20
BGIWUIA	15	0	15
CBI-SJODUR	112	(28)	84
CB-SJODUR	17	(3)	14
EIK	7	0	7
EIM	47	(24)	23
GRND	37	(33)	4
HAGA	20	(48)	(27)
HEIMAVELLIR	24	0	24
HFF150224	100	(11)	89
HFF150434	73	0	73
HFF150644	63	(6)	57
HLBRSJ	60	(42)	18
ICEAIR	53	(29)	24
LAND 05 1	0	(19)	(19)
LAUSA	194	(254)	(60)
MARL	65	(4)	61
N1	6	(26)	(21)
NYHR	27	0	27
OVTRSJ	36	(28)	8
REGINN	4	(4)	0
REITIR	7	(11)	(4)
RIKB 17 0206	0	(159)	(159)
RIKB 19 0226	17	(164)	(147)
RIKB 20 0205	299	(242)	57
RIKB 22 1026	140	(140)	(1)
RIKB 25 0612	25	0	25
RIKB 28 1115	136	(41)	96
RIKI	158	(31)	127
RIKS 21 0414	381	(124)	257
RIKS 30 0701	112	0	112
SIMINN	11	(37)	(27)
SKEL	11	(5)	6
SPGL	11	0	11
STGLOBS	11	0	11
TM	1	0	1
VANGEEI 026	15	0	15
VANGISI 026	28	0	28
VOICE	10	(8)	2
Heildarkaup og heildarsölur	2.548	(1.548)	1.000

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	262	262	137
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.173,31	1.142,72	1.105,59
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	4.154	3.139	2.339
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.189,81	1.155,03	1.110,25

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	2,7%	0,6%	-
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	1,6%	(0,8%)	-
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	3,0%	0,9%	-
Raunávöxtun EINKA-C-EB	1,9%	(0,5%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn D
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	2	5
Vextir	9	5
Verðbætur	4	3
Heildartekjur	15	13
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	3	3
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	4	3
Hreinar tekjur/(gjöld)	11	10
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(1)	(2)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	20	(3)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	30	5

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	992	779
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	237	281
Innleyst hlutdeildarskírteini	(328)	(168)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(91)	113
Hrein eign í lok tímabils	931	897

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	498	545
Hlutdeildarskírteini	407	437
Fjárfestingar samtals	905	982
Aðrar eignir		
Reiðufé	26	9
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	27	10
Eignir samtals	932	992
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	0
Skuldir samtals	1	0
Hrein eign	931	992
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	111.339	84.312
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.208,18	1.175,15
Verðmæti EINKA-D-ALM	135	99
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	649.965	751.475
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.225,17	1.187,81
Verðmæti EINKA-D-EB	796	893

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn D

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 50% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skulda- bréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	162	17,4%	0	0,0%	0	0,0%	162	17,4%
Íbúðalánasjóður	139	14,9%	0	0,0%	0	0,0%	139	14,9%
	301	32,3%	0	0,0%	0	0,0%	301	32,3%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	17	1,8%	0	0,0%	17	1,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	29	3,1%	0	0,0%	29	3,1%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Hagar hf.	0	0,0%	11	1,1%	0	0,0%	11	1,1%
HB Grandi hf.	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	22	2,4%	0	0,0%	22	2,4%
Marel hf.	0	0,0%	44	4,7%	0	0,0%	44	4,7%
N1 hf.	0	0,0%	5	0,6%	0	0,0%	5	0,6%
Nýherji hf.	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Reginn hf.	0	0,0%	13	1,4%	0	0,0%	13	1,4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	1,2%	0	0,0%	12	1,2%
Sjóvá-Almennar hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Skeljungur hf.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Vátrygginafélag Íslands hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Össur hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
	0	0,0%	185	19,8%	0	0,0%	185	19,8%
Samtals	302	32,4%	185	19,8%	0	0,0%	487	52,2%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Heimavellir hf.	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	69	7,4%	69	7,4%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	73	7,9%	73	7,9%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	6	0,7%	6	0,7%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
Sparinvest Global Value Fund ...	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	8	0,8%	8	0,8%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	6	0,7%	6	0,7%
	0	0,0%	0	0,0%	170	18,2%	170	18,2%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini

IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	90	9,6%	90	9,6%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	8	0,9%	8	0,9%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	25	2,7%	25	2,7%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	69	7,4%	69	7,4%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	14	1,5%	14	1,5%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	15	1,6%	15	1,6%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	16	1,8%	16	1,8%
	0	0,0%	0	0,0%	237	25,5%	237	25,5%

Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	26	2,8%	26	2,8%
----------------	---	------	---	------	----	------	----	------

Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
---------------------	---	------	---	------	---	------	---	------

Heildareignir	302	32,4%	196	21,0%	434	46,6%	932	100,0%
----------------------	-----	-------	-----	-------	-----	-------	-----	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingar-stefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	170	18,2%	135	13,6%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	221	23,7%	294	29,7%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ábyrgð ríkissjóðs	301	32,3%	329	33,2%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálfyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða	16	1,8%	8	0,8%	0%	20%
Hlutabréf	196	21,0%	215	21,7%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,1%	1	0,1%		
Laust fé	26	2,8%	9	0,9%		
Heildareignir	932	100,0%	992	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
RIKS 21 0414	93	9,9%	84	8,5%	9	0,9%
IS Hlutabréfasjóðurinn	90	9,6%	108	10,8%	(18)	-1,9%
IS Ríkissafn	73	7,9%	77	7,8%	(4)	-0,4%
HFF150224	70	7,5%	75	7,5%	(5)	-0,5%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	69	7,4%	58	5,9%	11	1,2%
IS Sértryggður VTR sjóður	69	7,4%	80	8,0%	(11)	-1,1%
Marel hf.	44	4,7%	19	2,0%	24	2,6%
HFF150434	36	3,9%	35	3,6%	1	0,1%
HFF150644	33	3,5%	30	3,1%	2	0,2%
IS Lausafjár safn	25	2,7%	59	6,0%	(34)	-3,7%
Hagar hf.	11	1,1%	34	3,4%	(23)	-2,5%
RIKB 19 0226	2	0,2%	36	3,6%	(34)	-3,7%
RIKB 17 0206	0	0,0%	39	3,9%	(39)	-4,1%
Stærstu eignir	615	66,0%	734	74,0%	(119)	-12,8%
Aðrar eignir	317	34,0%	258	26,0%	59	6,4%
Heildareignir	932	100,0%	992	100,0%	(60)	-6,4%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	249	26,7%	0	0,0%	0	0,0%	249	26,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	52	5,6%	0	0,0%	0	0,0%	52	5,6%
Skuldabréf fyrirtækja	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	185	19,8%	0	0,0%	185	19,8%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	11	1,2%	0	0,0%	11	1,2%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	27	2,9%	27	2,9%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	258	27,7%	258	27,7%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	122	13,1%	122	13,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	26	2,8%	26	2,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	302	32,4%	196	21,0%	434	46,6%	932	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
7-SJODUR	29	(21)	8
ALDA HLBR	0	(7)	(7)
ALPHA	7	0	7
BGIWUIA	6	0	6
CBI-SJODUR	0	(13)	(13)
EIK	1	0	1
EIM	9	(11)	(1)
GRND	17	(16)	0
HAGA	7	(27)	(19)
HEIMAVELLIR	11	0	11
HFF150224	7	(8)	(1)
HLBRSJ	10	(33)	(23)
ICEAIR	20	(16)	5
LAUSA	24	(59)	(35)
MARL	27	(14)	13
N1	3	(12)	(9)
NYHR	9	0	9
OVTRSJ	7	(13)	(6)
REGINN	0	(3)	(3)
REITIR	1	(10)	(9)
RIKB 17 0206	0	(39)	(39)
RIKB 19 0226	2	(36)	(34)
RIKB 20 0205	60	(57)	3
RIKB 22 1026	31	(32)	(1)
RIKB 25 0612	6	0	6
RIKB 28 1115	25	(10)	15
RIKI	17	(23)	(6)
RIKS 21 0414	54	(45)	9
RIKS 30 0701	16	0	16
SIMINN	5	(19)	(13)
SKEL	0	(6)	(6)
SPGL	3	0	3
STGLOBS	3	0	3
VANGEEI 026	6	0	6
VANGISI 026	8	0	8
VOICE	5	(4)	1
Heildarkaup og heildarsölur	437	(531)	(94)

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	135	99	99
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.208,18	1.175,15	1.175,15
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	796	893	893
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.225,17	1.187,81	0

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2017</u>	<u>1.1.-30.6.2016</u>	<u>1.1.-30.6.2015</u>
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	2,8%	0,5%	-
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	1,7%	(0,9%)	-
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	3,1%	0,9%	-
Raunávöxtun EINKA-D-EB	2,1%	(0,6%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn E
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	2	3
Vextir	3	2
Verðbætur	1	1
Heildartekjur	6	6
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	3	2
Hreinar tekjur/(gjöld)	3	4
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	1	(0)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	11	(1)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	15	3

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	372	288
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	197	101
Innleyst hlutdeildarskírteini	(122)	(58)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	74	43
Hrein eign í lok tímabils	462	334

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	253	213
Hlutdeildarskírteini	206	151
Fjárfestingar samtals	459	364
Aðrar eignir		
Reiðufé	4	8
Aðrar eignir	0	1
Aðrar eignir samtals	4	8
Eignir samtals	463	373
Skuldir		
Aðrar skuldir	1	1
Skuldir samtals	1	1
Hrein eign	462	372
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	84.246	66.278
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	1.274,64	1.237,37
Verðmæti EINKA-E-ALM	108	82
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	274.057	232.231
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	1.292,57	1.250,71
Verðmæti EINKA-E-EB	354	290

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagæringum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	50	10,7%	0	0,0%	0	0,0%	50	10,7%
Íbúðalánasjóður	47	10,2%	0	0,0%	0	0,0%	47	10,2%
	97	20,9%	0	0,0%	0	0,0%	97	20,9%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	13	2,8%	0	0,0%	13	2,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	21	4,5%	0	0,0%	21	4,5%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	1	0,3%	0	0,0%	1	0,3%
Hagar hf.	0	0,0%	7	1,6%	0	0,0%	7	1,6%
HB Grandi hf.	0	0,0%	9	1,9%	0	0,0%	9	1,9%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	23	4,9%	0	0,0%	23	4,9%
Marel hf.	0	0,0%	36	7,7%	0	0,0%	36	7,7%
N1 hf.	0	0,0%	4	0,8%	0	0,0%	4	0,8%
Nýherji hf.	0	0,0%	10	2,1%	0	0,0%	10	2,1%
Reginn hf.	0	0,0%	10	2,2%	0	0,0%	10	2,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	10	2,2%	0	0,0%	10	2,2%
Síminn hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Skeljungur hf.	0	0,0%	4	0,9%	0	0,0%	4	0,9%
Össur hf.	0	0,0%	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%
	0	0,0%	147	31,8%	0	0,0%	147	31,8%
Samtals	97	21,0%	147	31,8%	0	0,0%	244	52,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar								
<i>Óskráð hlutabréf</i>								
Heimavellir hf.	0	0,0%	8	1,8%	0	0,0%	8	1,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	24	5,1%	24	5,1%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	24	5,3%	24	5,3%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	5	1,0%	5	1,0%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	2	0,5%	2	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	2	0,5%	2	0,5%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	5	1,0%	5	1,0%
Vanguard Global Enhanced Eq. ...	0	0,0%	0	0,0%	5	1,0%	5	1,0%
	0	0,0%	0	0,0%	67	14,4%	67	14,4%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	75	16,2%	75	16,2%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	4	0,9%	4	0,9%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	9	1,9%	9	1,9%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	24	5,1%	24	5,1%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	4	0,9%	4	0,9%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	11	2,4%	11	2,4%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	12	2,7%	12	2,7%
	0	0,0%	0	0,0%	139	30,1%	139	30,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	4	0,8%	4	0,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	97	21,0%	156	33,6%	210	45,5%	463	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	67	14,4%	33	8,8%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	127	27,5%	113	30,3%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ábyrgð ríkissjóðs	97	20,9%	82	22,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða	12	2,7%	5	1,5%	0%	20%
Hlutabréf	156	33,6%	131	35,1%	0%	75%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	0	0,1%	1	0,2%		
Laust fé	4	0,8%	8	2,0%		
Heildareignir	463	100,0%	373	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
IS Hlutabréfasjóðurinn	75	16,2%	64	17,3%	11	2,3%
Marel hf.	36	7,7%	12	3,1%	24	5,2%
RIKS 21 0414	29	6,4%	21	5,5%	9	1,9%
IS Ríkissafn	24	5,3%	19	5,0%	5	1,2%
HFF150224	24	5,2%	18	5,0%	6	1,2%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	24	5,1%	14	3,8%	10	2,1%
IS Sértryggður VTR sjóður	24	5,1%	21	5,5%	3	0,7%
Icelandair Group hf.	23	4,9%	19	5,2%	4	0,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	21	4,5%	19	5,1%	2	0,4%
Eik fasteignafélag hf.	13	2,8%	9	2,3%	4	0,9%
Alpha	12	2,7%	5	1,5%	7	1,5%
Alda hlutabréf	11	2,4%	13	3,6%	(2)	-0,4%
Hagar hf.	7	1,6%	20	5,4%	(13)	-2,8%
Stærstu eignir	323	69,8%	254	68,1%	69	15,0%
Aðrar eignir	140	30,2%	119	31,9%	21	4,5%
Heildareignir	463	100,0%	373	100,0%	90	19,4%

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%	30.6.2017	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	80	17,4%	0	0,0%	0	0,0%	80	17,4%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	17	3,6%	0	0,0%	0	0,0%	17	3,6%
Skuldabréf fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	148	31,9%	0	0,0%	148	31,9%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	8	1,8%	0	0,0%	8	1,8%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	19	4,1%	19	4,1%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	89	19,2%	89	19,2%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	98	21,3%	98	21,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	4	0,8%	4	0,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	97	21,0%	156	33,7%	210	45,3%	463	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
7-SJODUR	10	(1)	9
ALDA HLBR	0	(2)	(2)
ALPHA	11	(5)	6
BGIWUIA	5	0	5
CBI-SJODUR	4	(2)	2
CB-SJODUR	1	0	1
EIK	4	0	4
EIM	7	(5)	2
GRND	12	(9)	2
HAGA	8	(19)	(11)
HEIMAVELLIR	8	0	8
HFF150224	6	0	6
HFF150434	3	0	3
HFF150644	3	0	3
HLBR SJ	26	(19)	7
ICEAIR	49	(40)	9
LAUSA	28	(27)	1
MARL	25	(8)	17
N1	2	(7)	(5)
NYHR	8	0	8
OVTR SJ	3	(3)	1
REGINN	2	(0)	1
REITIR	1	(1)	0
RIKB 17 0206	0	(10)	(10)
RIKB 19 0226	0	(9)	(9)
RIKB 20 0205	16	(15)	2
RIKB 22 1026	9	(9)	(0)
RIKB 25 0612	2	0	2
RIKB 28 1115	8	(3)	5
RIKI	9	(4)	5
RIKS 21 0414	23	(14)	9
RIKS 30 0701	3	0	3
SIMINN	4	(12)	(8)
SKEL	0	(8)	(8)
SPGL	2	0	2
STGLOBS	2	0	2
VANGEEI 026	4	0	4
VANGISI 026	5	0	5
VOICE	4	(3)	1
Heildar kaup og heildarsölur	318	(235)	83

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	108	82	55
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.274,64	1.237,37	1.188,53
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	354	290	233
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.292,57	1.250,71	1.193,54

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	3,0%	0,5%	-
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	1,9%	(0,9%)	-
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	3,3%	0,8%	-
Raunávöxtun EINKA-E-EB	2,3%	(0,6%)	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn Erlent
Árshlutareikningur 30. júní 2017

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

Rekstrarreikningur

	2017 1.1.-30.6.
Tekjur	
Vextir	0
Heildartekjur	0
Gjöld	
Umsýslubóknun rekstrarfélags	1
Heildargjöld	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	(1)
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	0
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(2)
Tap af rekstri sjóðsins	(3)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	0
Fjármögnunarhreyfingar	
Seld hlutdeildarskírteini	405
Innleyst hlutdeildarskírteini	(10)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	395
Hrein eign í lok tímabils	392

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	30.6.2017
Eignir	
Fjárfestingar	
Hlutdeildarskírteini	374
Fjárfestingar samtals	374
Aðrar eignir	
Reiðufé	20
Aðrar eignir samtals	20
Eignir samtals	394
Skuldir	
Skuld við vörslufyrirtæki	2
Skuldir samtals	2
Hrein eign	392
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	15.779
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	1.135,26
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	<u>18</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	875
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	1.138,64
Verðmæti EINKA-E-EB	<u>1</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	47.772
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	10,99
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	<u>54</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	280.394
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	11,02
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	<u>319</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

2. Markmið IS Einkasafn Erlent

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Vanguard Global Stock Index	68	17,3%	0	0,0%	68	17,3%
Black Rock World Index Fund	66	16,7%	0	0,0%	66	16,7%
Vanguard Global Enhanced Eq.	56	14,1%	0	0,0%	56	14,1%
MFS Meridian Funds - GCF	41	10,5%	0	0,0%	41	10,5%
Capital Group New Perspective	41	10,3%	0	0,0%	41	10,3%
Aberdeen Global - World Eq	34	8,7%	0	0,0%	34	8,7%
Vontobel Emerging Markets	24	6,0%	0	0,0%	24	6,0%
Sparinvest Global Value I EUR	22	5,7%	0	0,0%	22	5,7%
Skagen Global Fund EUR	22	5,7%	0	0,0%	22	5,7%
	374	94,8%	0	0,0%	374	94,8%
Reiðufé	0	0,0%	20	5,1%	20	5,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	374	94,8%	20	5,2%	394	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2017	fjárf. %	Virði 31.12.2016	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS)	374	94,8%	0	0,0%	30%	100%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutdeildarskirt. annarra sj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutabréf	0	0,1%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	0	0,1%	0	0,0%		
Laust fé	20	5,1%	0	0,0%		
Heildareignir	394	100,0%	0	0,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Vanguard Global Stock Index	68	17,3%	0	0,0%	68	17,3%
Black Rock World Index Fund	66	16,7%	0	0,0%	66	16,7%
Vanguard Global Enhanced Eq.	56	14,1%	0	0,0%	56	14,1%
MFS Meridian Funds - GCF	41	10,5%	0	0,0%	41	10,5%
Capital Group New Perspective	41	10,3%	0	0,0%	41	10,3%
Aberdeen Global - World Eq	34	8,7%	0	0,0%	34	8,7%
Vontobel Emerging Markets	24	6,0%	0	0,0%	24	6,0%
Sparinvest Global Value I EUR	22	5,7%	0	0,0%	22	5,7%
Skagen Global Fund EUR	22	5,7%	0	0,0%	22	5,7%
Laust fé	20	5,1%	0	0,0%	20	5,1%
Stærstu eignir (10)	394	99,9%	0	0,0%	394	99,9%
Aðrar eignir	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%
Heildareignir	394	100,0%	0	0,0%	394	100,0%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2017	%	31.12.2016	%
Bandaríkin	USD	193	49,0%	0	0,0%
Japan	JPY	32	8,0%	0	0,0%
Bretland	GBP	27	7,0%	0	0,0%
Þýskaland	EUR	12	3,0%	0	0,0%
Frakkland	EUR	20	5,0%	0	0,0%
Holland	EUR	12	3,0%	0	0,0%
Sviss	EUR	16	4,0%	0	0,0%
Kanada	CAD	12	3,0%	0	0,0%
Hong Kong	HKD	8	2,0%	0	0,0%
Annað		63	16,0%	0	0,0%
Heildareignir		394	100,0%	0	0,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2017

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2017
ABEMCAA LX	34		34
BGIWUIA	66		66
CGNPBUS LX	40		40
MFGGIU1 LX	40		40
SPGL	23		23
STGLOBS	22		22
VANGEEI 002	2	(2)	0
VANGEEI 026	56		56
VANGISI 026	69		69
VONEMJA LX	22		22
Heildarkaup og heildarsölur	373	(2)	371

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	18	-	-
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	1.135,26	-	-
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	1	-	-
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	1.138,64	-	-
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	54	-	-
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	10,99	-	-
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	319	-	-
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	11,02	-	-

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	0,6%	-	-
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	(0,4%)	-	-
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	0,9%	-	-
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	(0,1%)	-	-
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS	9,9%	-	-
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS	8,8%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS	10,2%	-	-
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS	9,1%	-	-

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2017	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2017	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2017
EINKA-ER-ALUS	9,9%	10,7%	(0,8%)
EINKA-ER-EBUS	10,2%	10,7%	(0,5%)



ÍSLANDSSJÓÐIR

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2017

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 560512-9530

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2017

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	(0)
Gangvirðisbreyting verðbréfa	0	1
Hagnaður af rekstri sjóðsins	0	1

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3	5
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1)	(2)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1)	(2)
Hrein eign í lok tímabils	2	4

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	30.6.2017	31.12.2016
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2	2
Fjárfestingar samtals	2	2
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	1
Aðrar eignir samtals	0	1
Eignir samtals	2	3
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	2	3
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	215	347
Gengi hlutdeildarskírteina	9.497,45	9.500,87

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 9-16

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2017	%	31.12.2016	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	4,5%	1	32,4%	(1)	-41,2%
Byr	2	95,5%	2	67,6%	0	0,0%
Stærstu eignir	2	100,0%	3	100,0%	(1)	-41,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	2	100,0%	3	100,0%	(1)	-41,2%

3. Útgreiðslur sjóðs í slitiferli

	Fyrirtækja-sjóðurinn
Útgreiðsla 2009	161
Útgreiðsla 2010	6
Útgreiðsla 2012	6
Útgreiðsla 2013	20
Útgreiðsla 2014	9
Útgreiðsla 2015	2
Útgreiðsla 2016	2
Útgreiðsla 2017	1
Útgreiðslur alls	207

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti	2	3	5
Kaupgengi	9.497,45	9.500,87	9.500,87