



Íslandssjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2019

440 4950

201 Kópavogi

Hagastofna 3

Íslandssjóðir.is

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	17
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	18
Efnahagsreikningur	19
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign slitasjóða	20
Efnahagsreikningur slitasjóða	21
IS Veltusafn	22
IS Ríkissafn	28
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	33
IS Ríkisskuldabréf löng	39
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	44
IS Heimssafn	50
IS Eignasafn	56
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	63
Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf	69
Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf	76

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða	84
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	85
Efnahagsreikningur	87
IS Lausafjár safn	89
IS Skuldabréfasafn	95
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	101
IS Sértryggð skuldabréf	106
IS Sértryggð skuldabréf VTR	111
IS Græn skuldabréf	117
IS Hlutabréfasjóðurinn	122
IS EQUUS Hlutabréf	128
IS Einkasafn A	134
IS Einkasafn B	140
IS Einkasafn C	147
IS Einkasafn D	154
IS Einkasafn E	160
IS Einkasafn Erlent	167
Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður	173

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði nr. 128/2011. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrirtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutafjár í félaginu en OIF ehf. á 0,30% hlutafjár.

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 Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Rekstrarafkoma Íslandssjóða fyrstu 6 mánuði ársins batnaði verulega á milli ára. Hagnaður af rekstri félagsins á tímabilinu nam 262 milljónum króna samanborið við 108 milljónir í fyrra. Samkvæmt efnahagsreikningi í lok júní nam eigið fé félagsins 2.258 milljónum króna. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 64,7% en lögbundið lágmark er 8%. Stjórn félagsins gerir ráð fyrir stöðugleika í rekstri á síðari hluta ársins.

Eignir í stýringu Íslandssjóða námu 298.411 milljónum króna í lok júní 2019. Þá voru 22 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 165.463 milljónum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 65.765 milljónir króna og 14 fjárfestingarsjóðir með hreina eign að fjárhæð 99.698 milljón króna. Allir sjóðir Íslandssjóða skiluðu jákvæðri ávöxtun á tímabilinu og nemur afkoma sjóðanna alls 8.010 milljónum króna á fyrstu sex mánuðum ársins. Rúmlega tíu þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Slitum á fimm sjóðum í slitaferli lauk í júní 2019 þar sem allar eignir sjóðanna höfðu verið seldar eða innheimtar og andvirði þeirra greitt til eigenda hlutdeildarskírteina sjóðanna. Engir sjóðir eru nú í slitaferli hjá félaginu.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var 29. mars 2019 var ákveðið að greiða út arð til hluthafa sem samsvarar hagnaði rekstrarársins 2018, eða 278 milljónum króna. Á fyrri hluta ársins starfaði að meðaltali 21 starfsmaður hjá félaginu. Heildarlaunakostnaður félagsins fyrstu sex mánuði ársins nam alls 279 milljónum króna.

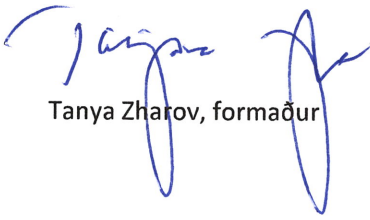
Yfirlýsing

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 2019.

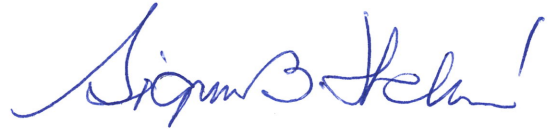
Skýrsla stjórnar

Kópavogi, 22. ágúst 2019

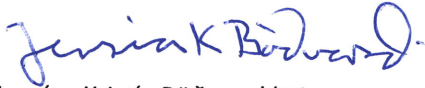
Í stjórn:



Tanya Zharov, formaður



Sigurður B. Stefánsson



Jensína Kristín Böðvardsdóttir



Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:



Kjartan Smári Höskuldsson

Könnunarritun óháðs endurskoðanda

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

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2019. Árshlutareikningurinn 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 árshlutareikningsins 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 árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

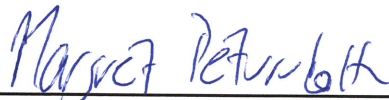
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna 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 árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2019, 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, 22. ágúst 2019

Ernst & Young ehf.



Margrét Pétursdóttir

löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur janúar til júní 2019

Rekstrartekjur	Skýr.	2019	2018
		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Umsýsluþóknun	2	733	686
Fjármunatekjur	2	12	18
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	153	(4)
Aðrar rekstrartekjur		17	9
Rekstrartekjur samtals		915	709
Fjármagnsgjöld		(3)	(2)
Hreinar rekstrartekjur samtals		912	707
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	279	272
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	279	272
Annar rekstrarkostnaður		26	28
Rekstrargjöld samtals		584	572
Hagnaður fyrir tekjuskatt		328	135
Tekjuskattur	5	(66)	(27)
Hagnaður tímabilsins		262	108

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	Skýr.	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar			
Verðbréf með föstum tekjum	2,6	310	317
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6	1.808	1.698
Fjárfestingar samtals		2.118	2.015
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	7	214	264
Aðrar kröfur *)		14	1
Kröfur samtals		228	265
Aðrar eignir			
Bankainnstæður *)	7	197	186
Aðrar eignir samtals		197	186
Eignir samtals		2.543	2.466
Eigið fé			
Hlutafé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		256	176
Óráðstafað eigið fé		1.971	2.068
Eigið fé samtals	9, 10	2.258	2.275
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	12	3	2
Skuldir við tengda aðila	7	15	12
Reiknaðir skattar	2,12	129	63
Aðrar skuldir	8	138	114
Skuldir samtals		285	191
Eigið fé og skuldir samtals		2.543	2.466

*) Samanburði við fyrra ár breytt til að gæta samræmis

Yfirlit um sjóðstreymi janúar til júní 2019

	Skýr.	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		262	108
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(153)	4
Veltufé frá rekstri		109	112
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		135	(98)
Handbært fé frá rekstri		244	14
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(249)	(44)
Seld verðbréf		295	50
Afborganir skuldabréfaeignar		4	4
Fjárfestingarhreyfingar		50	10
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	9	(278)	(183)
Breyting handbærs fjár		16	(159)
Handbært fé í ársbyrjun		181	236
Handbært fé í lok tímabils		197	77

Innborgaðar vaxtatekjur janúar til júní 2019 námu 16 milljónum króna (janúar-júní 2018: 18 milljónir króna) og greiddir vextir námu 4 milljónum króna (janúar-júní 2018: 3 milljónir króna).

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 fagfjárfestastjóði 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 fagfjárfestastjóða.

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 fagfjárfestastjóða 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. Þá hefur félagið tekið að sér eignastýringu á sérgreindum eignasöfnum og fær greidda þóknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýsluþóknarir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Veltusafn	0,40%	-
IS Ríkissafn	0,70%	-
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0,90%	-
IS Ríkisskuldabréf löng	0,90%	-
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	0,40%	-
IS Heimssafn	1,50%	-
IS Eignasafn	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	0,50%	-
Sjóður 1A og 1B, skuldabréf - slitum lokið	1,00%	-
Sjóður 11A og 11B, fyrirtækjabréf - slitum lokið	0,80%	-

Umsýsluþóknarir fjárfestingarsjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjár safn	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn	1,00%	-
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	1,00%	-
IS Sértryggð skuldabréf	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0,90%	-
IS Græn skuldabréf	1,00%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn	1,70%	-
IS EQUUS Hlutabréf	1,85%	-
IS Einkasafn A	0,65%	0,30%
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 - slitum lokið	1,00%	-

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. 2019	1.1.-30.6. 2018	30.6.2019	31.12.2018
Bandaríkjadalur (USD)	121,16	102,37	124,16	116,05
Sterlingspund (GBP)	156,79	140,74	157,43	147,97
Norsk króna (NOK)	14,07	12,90	14,58	13,36
Evra (EUR)	136,95	123,86	141,30	132,86

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 ársins.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi 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 2019. Verðmæti hlutabréfa er metið á markaðsvirði í lok júní 2019.

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 2019. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati verðmatsnefndar Íslandssjóða hf. sem tekur mið af markaðsaðstæðum hverju sinni.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
	2019	2018
Laun	217	212
Mótframlag í lífeyrissjóð	31	29
Tryggingargjald og fjársýsluskattur	30	30
Önnur gjöld	1	1
	279	272
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu	21,0	19,9

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

Íslandssjóðir hf. hafa ekki komið á fót kaupaukakerfi sbr. ákvæði reglna nr. 388/2016 um kaupaukakerfi samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki og greiða ekki kaupauka til starfsmanna og stjórnenda félagsins.

4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiða Íslandssjóðir Íslandsbanka 279 milljónir króna fyrir þjónustu á fyrstu sex mánuðum ársins 2019.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 66 milljónum króna.

	1.1.-30.6.2019		1.1.-30.6.2018	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	328		135	
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	66	20%	27	20%

6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	30.6.2019	31.12.2018
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf.	1.808	1.698
	1.808	1.698
Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:		
Skráð á Nasdaq Iceland:		
Útgefin af opinberum aðilum	264	271
Önnur skráð verðbréf	46	46
	310	317
	2.118	2.015

7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila janúar til júní 2019

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélagum 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 2019. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga.

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandsbanki hf.	113	279	261	15
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf. *)	247	0	46	0
Fjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf. *)	274	0	54	0
Fagfjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf.	103	0	96	0
	737	279	457	15

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Fjármunatekjur	4			
Tekjur vegna þjónustusamnings	109			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		279		
Verðbréf - Sértryggð skuldabréf ÍSB			46	
Aðrar kröfur			18	
Bankainnstæður			197	
Ógreiddur kostnaður og umsjónarlaun				15
	113	279	261	15

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2019

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	247	0	0
Íslandsbanki hf.	59	13	3.823	452
	59	260	3.823	452

Viðskipti fjárfestingarsjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2019

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	274	0	0
Íslandsbanki hf.	347	29	24.851	2.076
	347	303	24.851	2.076

*) Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir gerðu upp umsjónarlaunaskuld sína við Íslandssjóði hf. pr. 30.6.2019 en Íslandssjóðir móttóku greiðsluna 3.7.2019 með vaxtadagsetningu til 30.6.2019

8. Aðrar skuldir

	30.6.2019	31.12.2018
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	9	0
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	12	10
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	5	5
Skuldir vegna útgreiðslu slitastjóða	14	14
Ógreidd laun og launatengd gjöld	98	85
	138	114

Skýringar

9. Eigið fé

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málagerð.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2018	25	6	116	2.033	2.180
Greiddur arður 2018				(183)	(183)
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga			60	(60)	0
Hagnaður ársins				278	278
Eigið fé 31.12.2018	25	6	176	2.068	2.275
Greiddur arður 2019				(278)	(278)
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga			80	(80)	0
Hagnaður tímabilsins				262	262
Eigið fé 30.6.2019	25	6	256	1.971	2.258

10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárförf sína vegna útlánaáhhættu og markaðsáhhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 2.258 milljónir króna eða 88,8% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 64,7%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	30.6.2019	31.12.2018
Eiginfjárgrunnur	2.258	2.275
Heildar eiginfjárfkra greinist þannig:		
Útlánaáhhætta	118	112
Markaðsáhhætta	16	19
Rekstraráhhætta	0	0
Eiginfjárfkra samtals	134	131
Eiginfjárfkra miðað við fastan rekstrarkostnað árið 2018	279	279
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	64,7%	65,1%

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í lok tímabilsins 200,8% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhhætta: Eiginfjárfkra vegna útlánaáhhættu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

Markaðsáhhætta: Gjaldeyrissáhhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum og viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum.

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

11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á tímabilinu er 10,9% en var 4,7% á sama tímabili árið 2018. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

12. Tekjuskattskuldbinding

	<u>Skuldbinding</u>
Staða 1.1.2018	4
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2018	(70)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2019	63
Staða 1.1.2019	(2)
Reiknaður tekjuskattur vegna janúar til júní 2019	(66)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2020	65
Staða 30.6.2019	(3)

Tekjuskattskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gengismunur	(3)	(3)
	(3)	(3)

13. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf. námu samtals 117 milljörðum króna í lok júní 2019 en voru 102 milljarðar í árslok 2018.

14. Ábyrgðir utan efnahags

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

15. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða á tímabilinu var með hefðbundnum hætti. Slitasjóðum Íslandssjóða, sjóðum 1A, 1B, 11A, 11B og Fyrirtækjasjóðnum var slitið endanlega í lok júní og allt greitt út til hlutdeildarskírteinishafa.

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2019

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	Breyting	30.6.	31.12.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018	2017
IS Veltusafn	159	102	6.714	4.863	165	0	6.549	4.863	34,7%	1.641,20	1.595,67	2,9%	1,9%	2,6%
IS Ríkissafn	426	134	10.641	8.772	5	6	10.636	8.766	21,3%	1.863,45	1.785,92	4,3%	1,7%	2,7%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	1.565	233	26.109	24.405	217	2	25.892	24.403	6,1%	12.558,54	11.803,18	6,4%	1,0%	4,1%
IS Ríkisskuldabréf löng	1.323	109	19.746	19.575	62	2	19.684	19.573	0,6%	6.717,04	6.268,39	7,2%	0,5%	5,6%
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	105	23	775	487	2	0	773	487	58,8%	2.716,62	2.265,26	19,9%	3,5%	5,6%
IS Heimssafn	165	(4)	960	758	3	0	957	758	26,2%	2.793,02	2.298,14	21,5%	(0,3%)	1,8%
IS Eignasafn	50	(1)	743	734	1	0	742	734	1,1%	2.108,14	1.970,78	7,0%	(0,1%)	2,9%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	22	6	532	527	0	20	532	507	4,9%	1.509,33	1.447,49	4,3%	1,4%	3,6%
Slitasjóðir*):														
Sjóður 1A - skuldabréf	19	1	0	29	0	0	0	29	(99,7%)	68.967,87	40.950,43			
Sjóður 1B - skuldabréf	31	1	0	44	0	0	0	44	(99,7%)	54.815,19	32.564,72			
Sjóður 11A - fyrirtækjabréf	1	0	0	2	0	0	0	2	(99,5%)	13.417,40	8.248,15			
Sjóður 11B - fyrirtækjabréf	2	0	0	3	0	0	0	3	(99,6%)	11.037,51	6.778,84			
Samtals	3.868	604	66.220	60.199	455	30	65.765	60.169						

*) Birt er lokagengi slitasjóða í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða janúar til júní 2019

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskr. meðallöng	IS Ríkisskr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 1.1.2019- 30.6.2019	Samtals 1.1.2018- 30.6.2018
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	7	0	2	0	9	9
Vextir	162	261	447	242	0	1	7	7	1.127	1.147
Verðbætur	0	110	323	192	0	0	5	5	635	476
Heildartekjur	162	371	770	434	7	1	14	12	1.771	1.632
Gjöld:										
Umsýslubóknun rekstrarfélags	11	36	113	93	1	7	2	1	264	247
Vörslubóknun	1	1	4	3	0	0	0	0	9	9
Víðskiptakostnaður	1	3	6	2	1	0	0	0	13	13
Önnur gjöld og kostnaður	1	2	4	3	0	0	0	0	10	11
Heildargjöld	14	42	127	101	2	7	2	1	296	280
Hreinar tekjur (gjöld)	148	329	643	333	5	(6)	12	11	1.475	1.352
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(23)	24	576	875	(23)	(3)	9	14	1.449	(427)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	34	73	346	115	123	174	29	(3)	891	(323)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	159	426	1.565	1.323	105	165	50	22	3.815	602
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	4.863	8.766	24.403	19.573	487	758	734	507	60.091	58.384
Fjármögnunargreifingar										
Seld hlutdeildarskírteini	3.459	2.009	987	1.023	232	58	15	22	7.805	6.122
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.932)	(565)	(1.063)	(2.235)	(51)	(24)	(57)	(19)	(5.946)	(6.049)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	1.527	1.444	(76)	(1.212)	181	34	(42)	3	1.859	73
Hrein eign í lok tímabils	6.549	10.636	25.892	19.684	773	957	742	532	65.765	59.059

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 30. júní 2019

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 30.6.2019	Samtals 31.12.2018
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	3.493	10.184	25.147	19.075	765	2	389	283	59.338	55.228
Peningamarkaðsgerningar	2.673	0	0	0	0	0	0	0	2.673	1.717
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	904	330	228	1.462	1.250
Aðrar eignir:										
Reiðufé	529	451	827	651	4	54	22	20	2.558	1.740
Aðrar eignir	19	6	135	20	6	0	2	1	189	186
Eignir samtals	6.714	10.641	26.109	19.746	775	960	743	532	66.220	60.121
Skuldir:										
Skuld við vörslufyrirtæki	165	5	217	62	2	0	1	0	452	30
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	3	0	0	3	0
Skuldir samtals	165	5	217	62	2	3	1	0	455	30
Hrein eign	6.549	10.636	25.892	19.684	773	957	742	532	65.765	60.091
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.990.223	5.707.676	2.061.694	2.930.527	284.513	342.772	352.037	352.313		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.641,20	1.863,45	12.558,54	6.717,04	2.716,62	2.793,02	2.108,14	1.509,33		

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign slitasjóða janúar til júní 2019

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 1.1.2019- 30.6.2019	Samtals 1.1.2018- 30.6.2018
Tekjur:						
Vextir	0	0	0	0	0	0
Heildartekjur	0	0	0	0	0	0
Gjöld:						
Umsýslubókun rekstrarfélags	0	0	0	0	0	0
Heildargjöld	0	0	0	0	0	0
Hreinar tekjur (gjöld)	0	0	0	0	(0)	0
Gengishagnaður (tap) af fjárfestingum	19	31	1	2	53	2
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	19	31	1	2	53	2
Yfirlit um breytingu á hreinni eign						
Hrein eign í byrjun árs	29	44	2	3	78	71
Fjármögnunargreifingar						
Innleyst hlutdeildarskírteini	(48)	(75)	(3)	(5)	(131)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	(48)	(75)	(3)	(5)	(131)	0
Hrein eign í lok tímabils	0	0	0	0	0	73

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 30. júní 2019

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 30.6.2019	Samtals 31.12.2018
Eignir:						
Fjárfestingar:						
Framseljanleg verðbréf	0	0	0	0	0	61
Aðrar eignir:						
Reiðufé	0	0	0	0	0	17
Eignir samtals	0	0	0	0	0	78
Skuldir:						
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0
Skuldir samtals	0	0	0	0	0	0
Hrein eign	0	0	0	0	0	78
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	0	0	0	0		
Gengi hlutdeildarskírteina*	68.967,87	54.815,19	13.417,40	11.037,51		

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

IS Veltusafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Veltusafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	162	176
Heildartekjur	162	176
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	11	11
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	14	13
Hreinar tekjur (gjöld)	148	163
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(23)	2
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	34	(63)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	159	102

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.863	4.313
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	3.459	2.723
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.932)	(1.630)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	1.527	1.093
Hrein eign í lok tímabils	6.549	5.508

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.493	2.937
Peningamarkaðsgerningar	2.673	1.717
Fjárfestingar samtals	6.166	4.654
Aðrar eignir		
Reiðufé	529	206
Aðrar eignir	19	3
Aðrar eignir samtals	548	209
Eignir samtals	6.714	4.863
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	165	0
Skuldir samtals	165	0
Hrein eign	6.549	4.863
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.990.223	3.047.769
Gengi hlutdeildarskírteina	1.641,20	1.595,67

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum, vixlum og skuldabréfum fjármálafyrirtækja ásamt vixlum og skuldabréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,72 ár þann 30.6.2019 og verðtrygginarlutfall 1,1%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.690	25,2%	344	5,1%	2.034	30,3%
	1.690	25,2%	344	5,1%	2.034	30,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	337	5,0%	99	1,5%	436	6,5%
Íslandsbanki hf.	273	4,1%	0	0,0%	273	4,1%
Kvika banki hf.	30	0,4%	178	2,6%	208	3,1%
Landsbankinn hf.	232	3,5%	38	0,6%	271	4,0%
Lykill fjármögnun hf.	134	2,0%	138	2,0%	272	4,0%
	1.006	15,0%	453	6,7%	1.459	21,7%
Samtals	2.696	40,2%	797	11,9%	3.493	52,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	655	9,8%	655	9,8%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	809	12,0%	809	12,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	502	7,5%	502	7,5%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	707	10,5%	707	10,5%
	0	0,0%	2.673	39,8%	2.673	39,8%
Reiðufé	0	0,0%	529	7,9%	529	7,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	19	0,3%	19	0,3%
Heildareignir	2.696	40,2%	4.018	59,8%	6.714	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingar	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	stefna, %	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	2.673	39,8%	1.717	35,3%	30%	80%
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	2.034	30,3%	1.963	40,4%	25%	100%
Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja	1.459	21,7%	974	20,0%	0%	50%
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir (útist. kröfur)	19	0,3%	3	0,1%	0%	10%
Laust fé	529	7,9%	206	4,2%		
Heildareignir	6.714	100,0%	4.863	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 heildar- eignum
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
RIKB 20 0205	1.372	20,4%	1.150	23,6%	222	3,3%
Innlán Íslandsbanki hf.	809	12,0%	303	6,2%	506	7,5%
Innlán Landsbankinn hf.	707	10,5%	558	11,5%	149	2,2%
Innlán Arion banki hf.	655	9,8%	655	13,5%	(1)	0,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	528	7,9%	206	4,2%	322	4,8%
Innlán Kvika banki hf.	502	7,5%	201	4,1%	302	4,5%
ISLA CB 21	273	4,1%	0	0,0%	273	4,1%
RIKV 19 1115	246	3,7%	0	0,0%	246	3,7%
RIKB 22 1026	241	3,6%	344	7,1%	(103)	(1,5%)
LBANK CB 21	232	3,4%	0	0,0%	232	3,5%
Stærstu eignir (10)	5.565	82,9%	3.417	70,3%	2.149	32,0%
Aðrar eignir	1.149	17,1%	1.446	29,7%	(297)	(4,4%)
Heildareignir	6.714	100,0%	4.863	100,0%	1.851	27,6%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ARION 190920	59	0	59
ARION 191120	39	0	39
ARION CB 19	61	(41)	19
ARION CB 22	213	0	213
ARION CBI 19	0	(46)	(46)
ISLA CB 21	262	0	262
ISLA CBI 19	0	(363)	(363)
KVB 19 0321	99	0	99
KVB 19 0620	79	0	79
KVB 19 0919	176	0	176
LBANK 200228	19	0	19
LBANK 200528	19	0	19
LBANK CB 19	0	(313)	(313)
LBANK CB 21	224	0	224
LYKILL 20 04	160	0	160
LYKILL190415	39	0	39
LYKILL190618	40	0	40
LYKILL190715	39	0	39
LYKILL191216	98	0	98
RIKB 19 0226	0	(130)	(130)
RIKB 20 0205	820	(577)	243
RIKB 22 1026	305	(423)	(118)
RIKB 31 0124	1	0	1
RIKS 21 0414	61	0	61
RIKV 19 0515	79	0	79
RIKV 19 1115	244	0	244
RIKV 20 0205	98	0	98
Heildar kaup og heildarsölur	3.234	(1.893)	1.341

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	6.549	4.863	4.313
Kaupgengi	1.641,20	1.595,67	1.533,07

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	2,9%	1,9%	2,6%
Raunávöxtun	1,2%	0,6%	1,5%

IS Ríkissafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Ríkissafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	261	276
Verðbætur	110	51
Heildartekjur	371	327
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	36	28
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	3	2
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	42	33
Hreinar tekjur (gjöld)	329	294
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	24	(43)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	73	(117)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	426	134

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	8.766	7.684
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.009	809
Innleyst hlutdeildarskírteini	(565)	(391)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	1.444	418
Hrein eign í lok tímabils	10.636	8.236

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	10.184	8.463
Fjárfestingar samtals	10.184	8.463
Aðrar eignir		
Reiðufé	451	298
Aðrar eignir	6	11
Aðrar eignir samtals	457	309
Eignir samtals	10.641	8.772
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	5	6
Skuldir samtals	5	6
Hrein eign	10.636	8.766
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	5.707.676	4.908.404
Gengi hlutdeildarskírteina	1.863,45	1.785,92

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánam fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,26 ár þann 30.6.2019 og verðtryggingarhlutfall 44,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	2.173	20,4%	0	0,0%	2.173	20,4%
Landsvirkjun	761	7,2%	0	0,0%	761	7,2%
Ríkissjóður Íslands	7.250	68,1%	0	0,0%	7.250	68,1%
	10.184	95,7%	0	0,0%	10.184	95,7%
Reiðufé	0	0,0%	451	4,2%	451	4,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,1%	6	0,1%
Heildareignir	10.184	95,7%	457	4,3%	10.641	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	10.184	95,7%	8.463	96,5%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	6	0,1%	11	0,1%		
Laust fé	451	4,2%	298	3,4%	0%	10%
Heildareignir	10.641	100,0%	8.772	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
RIKB 22 1026	2.585	24,3%	2.126	24,2%	459	4,3%
RIKB 20 0205	1.864	17,5%	2.014	23,0%	(150)	-1,4%
RIKS 21 0414	1.778	16,7%	1.223	13,9%	555	5,2%
HFF150224	1.719	16,1%	1.507	17,2%	212	2,0%
RIKB 25 0612	912	8,6%	915	10,4%	(3)	0,0%
LAND 05 1	761	7,2%	81	0,9%	680	6,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	451	4,2%	298	3,4%	153	1,4%
HFF150434	442	4,2%	52	0,6%	389	3,7%
RIKV 19 1115	99	0,9%	0	0,0%	99	0,9%
IBN 20 0101	12	0,1%	24	0,3%	(12)	(0,1%)
Stærstu eignir (10)	10.623	99,8%	8.240	93,9%	2.383	22,4%
Aðrar eignir	18	0,2%	532	6,1%	(514)	(4,8%)
Heildareignir	10.641	100,0%	8.772	100,0%	1.869	17,6%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
HFF150224	386	(68)	318
HFF150434	378	0	378
LAND 05 1	690	0	690
RIKB 19 0226	0	(379)	(379)
RIKB 20 0205	1.332	(1.422)	(90)
RIKB 22 1026	1.377	(1.099)	278
RIKB 25 0612	771	(807)	(35)
RIKB 28 1115	113	(109)	4
RIKS 21 0414	641	(69)	572
RIKS 26 0216	0	(137)	(137)
RIKV 19 1115	98	0	98
Heildarkaup og heildarsölur	5.786	(4.090)	1.696

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	10.636	8.766	7.684
Kaupgengi	1.863,45	1.785,92	1.714,81

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	4,3%	1,7%	2,7%
Raunávöxtun	2,7%	0,4%	1,6%

IS Ríkisskuldabréf meðallöng
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	447	481
Verðbætur	323	228
Heildartekjur	770	709
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	113	106
Vörsluþóknun	4	4
Viðskiptakostnaður	6	6
Önnur gjöld og kostnaður	4	4
Heildargjöld	127	120
Hreinar tekjur (gjöld)	643	589
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	576	(226)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	346	(130)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1.565	233

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	24.403	23.304
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	987	1.434
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.063)	(1.410)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(76)	24
Hrein eign í lok tímabils	25.892	23.561

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	25.147	23.859
Fjárfestingar samtals	25.147	23.859
Aðrar eignir		
Reiðufé	827	485
Aðrar eignir	135	61
Aðrar eignir samtals	962	546
Eignir samtals	26.109	24.405
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	217	2
Skuldir samtals	217	2
Hrein eign	25.892	24.403
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.061.694	2.067.473
Gengi hlutdeildarskírteina	12.558,54	11.803,18

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 5,43 ár þann 30.6.2019 og verðtryggingarhlutfall 67,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	545	2,1%	0	0,0%	545	2,1%
Íbúðalánasjóður	8.756	33,5%	0	0,0%	8.756	33,5%
Landsvirkjun	281	1,1%	0	0,0%	281	1,1%
Ríkissjóður Íslands	15.565	59,6%	0	0,0%	15.565	59,6%
	25.147	96,3%	0	0,0%	25.147	96,3%
Reiðufé	0	0,0%	827	3,2%	827	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	135	0,5%	135	0,5%
Heildareignir	25.147	96,3%	962	3,7%	26.109	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	25.147	96,3%	23.859	97,8%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	135	0,5%	61	0,2%		
Laust fé	827	3,2%	485	2,0%		0,0%
Heildareignir	26.109	100,0%	24.405	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
HFF150434	4.528	17,3%	4.371	17,9%	157	0,6%
HFF150224	3.803	14,6%	4.368	17,9%	(565)	(2,2%)
RIKB 22 1026	3.090	11,8%	2.294	9,4%	796	3,0%
RIKS 21 0414	2.683	10,3%	3.397	13,9%	(714)	(2,7%)
RIKS 30 0701	2.453	9,4%	1.597	6,5%	856	3,3%
RIKB 25 0612	2.365	9,1%	2.847	11,7%	(482)	(1,8%)
RIKS 33 0321	1.479	5,6%	1.050	4,3%	429	1,6%
RIKB 28 1115	1.337	5,1%	1.372	5,6%	(36)	(0,1%)
RIKS 26 0216	1.333	5,1%	211	0,9%	1.122	4,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	827	3,2%	485	2,0%	342	1,3%
Stærstu eignir (10)	23.898	91,5%	21.992	90,1%	1.905	7,3%
Aðrar eignir	2.211	8,5%	2.413	9,9%	(202)	(0,8%)
Heildareignir	26.109	100,0%	24.405	100,0%	1.704	6,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
BYG 19 1	302	0	302
HFF150224	60	(318)	(258)
HFF150434	135	(124)	11
LAND 05 1	203	0	203
RIKB 20 0205	323	(1.238)	(915)
RIKB 22 1026	1.689	(1.089)	600
RIKB 25 0612	1.301	(1.908)	(607)
RIKB 28 1115	1.202	(1.412)	(210)
RIKB 31 0124	260	(202)	58
RIKS 21 0414	642	(1.329)	(687)
RIKS 26 0216	1.397	(306)	1.091
RIKS 30 0701	859	(170)	689
RIKS 33 0321	329	0	329
Heildarkaup og heildarsölur	8.702	(8.096)	606

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti	25.892	24.403	23.304
Kaupgengi	12.558,54	11.803,18	11.254,59

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun	6,4%	1,0%	4,1%
Raunávöxtun	4,7%	(0,3%)	3,0%

IS Ríkisskuldabréf löng
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	242	204
Verðbætur	192	188
Heildartekjur	434	392
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	93	92
Vörslupóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	2	3
Önnur gjöld og kostnaður	3	4
Heildargjöld	101	102
Hreinar tekjur (gjöld)	333	290
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	875	(165)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	115	(16)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1.323	109

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	19.573	20.371
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.023	930
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.235)	(2.172)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1.212)	(1.242)
Hrein eign í lok tímabils	19.684	19.238

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.075	18.861
Fjárfestingar samtals	19.075	18.861
Aðrar eignir		
Reiðufé	651	668
Aðrar eignir	20	46
Aðrar eignir samtals	671	714
Eignir samtals	19.746	19.575
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	62	2
Skuldir samtals	62	2
Hrein eign	19.684	19.573
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.930.527	3.122.477
Gengi hlutdeildarskírteina	6.717,04	6.268,39

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaáðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf löng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 8,14 ár þann 30.6.2019 og verðtryggingarhlutfall 89,7%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	605	3,1%	0	0,0%	605	3,1%
Íbúðalánasjóður	9.086	46,0%	0	0,0%	9.086	46,0%
Landsvirkjun	200	1,0%	0	0,0%	200	1,0%
Ríkissjóður Íslands	9.184	46,5%	0	0,0%	9.184	46,5%
	19.075	96,6%	0	0,0%	19.075	96,6%
Reiðufé	0	0,0%	651	3,3%	651	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	20	0,1%	20	0,1%
Heildareignir	19.075	96,6%	671	3,4%	19.746	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2019	fjárf. %	Virði 31.12.2018	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	19.075	96,6%	18.861	96,4%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	20	0,1%	46	0,2%		
Laust fé	651	3,3%	668	3,4%		
Heildareignir	19.746	100,0%	19.575	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
HFF150434	4.173	21,1%	4.296	21,9%	(123)	(0,6%)
HFF150644	4.005	20,3%	4.215	21,5%	(210)	(1,1%)
RIKS 30 0701	3.820	19,3%	3.908	20,0%	(88)	(0,4%)
RIKS 33 0321	2.130	10,8%	1.820	9,3%	310	1,6%
RIKS 21 0414	1.318	6,7%	1.542	7,9%	(224)	(1,1%)
HFF150224	909	4,6%	1.049	5,4%	(140)	(0,7%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	651	3,3%	668	3,4%	(17)	(0,1%)
RIKS 26 0216	587	3,0%	369	1,9%	218	1,1%
RIKB 31 0124	547	2,8%	712	3,6%	(165)	(0,8%)
RIKB 25 0612	373	1,9%	118	0,6%	255	1,3%
Stærstu eignir (10)	18.513	93,8%	18.697	95,5%	(184)	(0,9%)
Aðrar eignir	1.233	6,2%	878	4,5%	355	1,8%
Heildareignir	19.746	100,0%	19.575	100,0%	171	0,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
BYG 19 1	302	0	302
HFF150224	67	(135)	(68)
HFF150434	0	(256)	(256)
HFF150644	55	(530)	(475)
LAND 05 1	203	0	203
RIKB 22 1026	112	(82)	30
RIKB 25 0612	715	(465)	250
RIKB 28 1115	213	(419)	(206)
RIKB 31 0124	275	(495)	(220)
RIKS 21 0414	277	(488)	(211)
RIKS 26 0216	492	(290)	202
RIKS 30 0701	77	(450)	(373)
RIKS 33 0321	165	0	165
Heildarkaup og heildarsölur	2.953	(3.610)	(657)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	19.684	19.573	20.371
Kaupgengi	6.717,04	6.268,39	5.871,51

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	7,2%	0,5%	5,6%
Raunávöxtun	5,4%	(0,8%)	4,5%

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	7	7
Heildartekjur	7	7
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	2	2
Hreinar tekjur (gjöld)	5	5
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(23)	12
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	123	6
Hagnaður af rekstri sjóðsins	105	23

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	487	512
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	232	177
Innleyst hlutdeildarskírteini	(51)	(212)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	181	(35)
Hrein eign í lok tímabils	773	500

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	765	486
Fjárfestingar samtals	765	486
Aðrar eignir		
Reiðufé	4	0
Aðrar eignir	6	1
Aðrar eignir samtals	10	1
Eignir samtals	775	487
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	2	0
Skuldir samtals	2	0
Hrein eign	773	487
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	284.513	214.817
Gengi hlutdeildarskírteina	2.716,62	2.265,26

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Eik fasteignafélag hf.	52	6,7%	0	0,0%	52	6,7%
Festi hf.	78	10,0%	0	0,0%	78	10,0%
Hagar hf.	80	10,3%	0	0,0%	80	10,3%
Icelandair Group hf.	78	10,0%	0	0,0%	78	10,0%
Marel hf.	245	31,6%	0	0,0%	245	31,6%
Reginn hf.	80	10,4%	0	0,0%	80	10,4%
Reitir fasteignafélag hf.	79	10,2%	0	0,0%	79	10,2%
Síminn hf.	73	9,5%	0	0,0%	73	9,5%
	765	98,7%	0	0,0%	765	98,7%
Reiðufé	0	0,0%	4	0,5%	4	0,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,8%	6	0,8%
Heildareignir	765	98,7%	10	1,3%	775	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2019	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2018	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Innlend hlutabréf	765	98,7%	486	99,9%	90%	100%
Aðrar eignir	6	0,8%	1	0,1%		
Laust fé	4	0,5%	0	0,0%	0%	10%
Heildareignir	775	100,0%	487	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Marel hf.	245	31,6%	151	31,1%	94	12,1%
Reginn hf.	80	10,4%	0	0,0%	80	10,4%
Hagar hf.	80	10,3%	64	13,1%	16	2,1%
Reitir fasteignafélag hf.	79	10,2%	65	13,3%	14	1,8%
Icelandair Group hf.	78	10,1%	58	11,8%	20	2,6%
Festi hf.	78	10,0%	40	8,2%	38	4,9%
Síminn hf.	73	9,4%	41	8,5%	32	4,1%
Eik fasteignafélag hf.	52	6,7%	39	8,0%	13	1,7%
Stærstu eignir	765	98,7%	458	94,0%	307	39,6%
Aðrar eignir	10	1,3%	29	6,0%	(19)	(2,4%)
Heildareignir	775	100,0%	487	100,0%	288	37,2%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
EIK	18	(8)	10
FESTI	36	(5)	31
HAGA	29	(8)	21
ICEAIR	30	(13)	17
MAREL	76	(50)	26
REGINN	83	(6)	77
REITIR	27	(22)	5
SIMINN	25	(5)	20
SKEL	0	(29)	(29)
Heildar kaup og heildarsölur	324	(146)	178

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	30.6.2019	%	30.6.2019	%	30.6.2019	%
Iðnaður	323	41,6%	0	0,0%	323	41,6%
Fasteignafélög	212	27,3%	0	0,0%	212	27,3%
Smásala	157	20,3%	0	0,0%	157	20,3%
Fjarskipti	73	9,5%	0	0,0%	73	9,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	10	1,3%	10	1,3%
Eignir samtals	765	98,7%	10	1,3%	775	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti	773	487	512
Kaupgengi	2.716,62	2.265,26	2.352,24

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun	19,9%	3,5%	5,6%
Raunávöxtun	18,0%	2,2%	4,5%

8. Samanburður við vísitölumið:

	<u>Ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>Ávöxtun viðmiðs</u> <u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>Umfram ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2019</u>
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	19,9%	18,9%	1,0%

IS Heimssafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Heimssafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1	0
Heildartekjur	1	0
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	7	6
Heildargjöld	7	6
Hreinar tekjur (gjöld)	(6)	(6)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(3)	3
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	174	(1)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	165	(4)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	758	810
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	58	19
Innleyst hlutdeildarskírteini	(24)	(50)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	34	(31)
Hrein eign í lok tímabils	957	775

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2	2
Hlutdeildarskírteini	904	696
Fjárfestingar samtals	906	698
Aðrar eignir		
Reiðufé	54	31
Aðrar eignir	0	29
Aðrar eignir samtals	54	60
Eignir samtals	960	758
Skuldir		
Aðrar skuldir	3	0
Skuldir samtals	3	0
Hrein eign	957	758
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	342.772	329.876
Gengi hlutdeildarskírteina	2.793,02	2.298,14

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutdeildarskírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Vontobel Emerging Markets	172	17,9%	0	0,0%	172	17,9%
Sparinvest Global Value I	127	13,2%	0	0,0%	127	13,2%
Skagen Global Fund	125	13,0%	0	0,0%	125	13,0%
MFS Meridian Funds - GCF	120	12,5%	0	0,0%	120	12,5%
Capital Group New Perspective	120	12,5%	0	0,0%	120	12,5%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	100	10,4%	0	0,0%	100	10,4%
iShares Developed World Index	72	7,5%	0	0,0%	72	7,5%
Skagen m2-C	37	3,9%	0	0,0%	37	3,9%
Vanguard Global Stock Index Fund	31	3,3%	0	0,0%	31	3,3%
<i>Erlend hlutabréf</i>						
Wisdom Tree Japan Hedged Equity Fund	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Consumer Discret. Select Sector Fund	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
	906	94,4%	0	0,0%	906	94,4%
Reiðufé	0	0,0%	54	5,6%	54	5,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	906	94,4%	54	5,6%	960	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini	904	94,2%	698	92,1%	90%	100%
Hlutabréf	2	0,2%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	0	0,0%	29	3,8%		
Laust fé	54	5,6%	31	4,1%		
Heildareignir	960	100,0%	758	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Vontobel Emerging Markets	172	17,9%	134	17,7%	38	3,9%
Sparinvest Global Value I	127	13,2%	82	10,9%	45	4,7%
Skagen Global Fund	125	13,0%	115	15,1%	10	1,1%
MFS Meridian Funds - GCF	120	12,5%	104	13,8%	15,5	1,7%
Capital Group New Perspective	120	12,5%	104	13,7%	16	1,7%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	100	10,4%	138	18,2%	(38)	(4,0%)
iShares Developed World Index	72	7,5%	0	0,0%	72	7,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	54	5,6%	31	4,1%	23	2,4%
Skagen m2-C	37	3,8%	0	0,0%	37	3,9%
Vanguard Global Stock Index Fund	31	3,3%	0	0,0%	31	3,2%
Stærstu eignir (10)	957	99,7%	708	93,5%	249	25,9%
Aðrar eignir	3	0,3%	50	6,5%	(47)	(4,9%)
Heildareignir	960	100,0%	758	100,0%	202	21,0%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2019	%	31.12.2018	%
Bandaríkin	USD	422	44,0%	345	45,5%
Bretland	GBP	64	6,6%	54	7,1%
Japan	JPY	49	5,1%	39	5,2%
Indland	INR	40	4,2%	35	4,6%
Frakkland	EUR	40	4,2%	30	4,0%
Holland	EUR	41	4,3%	30	4,0%
Kína	CNY	33	3,4%	24	3,1%
Sviss	EUR	25	2,6%	21	2,8%
Þýskaland	EUR	25	2,6%	20	2,6%
Brasilía	BRL	23	2,4%	18	2,4%
Annað		198	20,6%	142	18,7%
Heildareignir		960	100,0%	758	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2019-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(20)	(20)
BGIWUIA	66	0	66
CGNPBUS LX	12	(24)	(12)
MFGGIU1 LX	0	(14)	(14)
SKAM2CN NO	34	0	34
SPGL	28	0	28
STGLOBS	8	(26)	(18)
VANGEEI 903	0	(61)	(61)
VANGISI 903	29	0	29
VONEMJA LX	6	0	6
Heildarkaup og heildarsölur	183	(145)	38

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	957	758	810
Kaupgengi	2.793,02	2.298,14	2.328,08

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	21,5%	(0,3%)	1,8%
Raunávöxtun	19,6%	(1,6%)	0,7%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2019	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2019	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2019
IS Heimssafn	21,5%	25,4%	(3,9%)

IS Eignasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Eignasafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	2	2
Vextir	7	6
Verðbætur	5	5
Heildartekjur	14	13
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	2	2
Viðskiptakostnaður	0	1
Heildargjöld	2	3
Hreinar tekjur (gjöld)	12	10
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	9	(7)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	29	(4)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	50	(1)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	734	941
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	15	15
Innleyst hlutdeildarskírteini	(57)	(157)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(42)	(142)
Hrein eign í lok tímabils	742	798

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	389	366
Hlutdeildarskírteini	330	337
Fjárfestingar samtals	719	703
Aðrar eignir		
Reiðufé	22	28
Aðrar eignir	2	3
Aðrar eignir samtals	24	31
Eignir samtals	743	734
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	0
Skuldir samtals	1	0
Hrein eign	742	734
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	352.037	372.520
Gengi hlutdeildarskírteina	2.108,14	1.970,78

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	69	9,3%	0	0,0%	0	0,0%	69	9,3%
Ríkissjóður Íslands	201	27,1%	0	0,0%	0	0,0%	201	27,1%
	270	36,4%	0	0,0%	0	0,0%	270	36,4%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	21	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,8%
	21	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,8%
Samtals	291	39,2%	0	0,0%	0	0,0%	291	39,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	1,6%	0	0,0%	12	1,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	8	1,1%	0	0,0%	8	1,1%
Festi hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Hagar hf.	0	0,0%	10	1,4%	0	0,0%	10	1,4%
HB-Grandi hf.	0	0,0%	7	0,9%	0	0,0%	7	0,9%
Icelandair hf.	0	0,0%	1	0,2%	0	0,0%	1	0,2%
Marel hf.	0	0,0%	6	0,8%	0	0,0%	6	0,8%
Origo hf.	0	0,0%	8	1,0%	0	0,0%	8	1,0%
Reginn hf.	0	0,0%	11	1,5%	0	0,0%	11	1,5%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	1,0%	0	0,0%	8	1,0%
Síminn hf.	0	0,0%	9	1,2%	0	0,0%	9	1,2%
Skeljungur hf.	0	0,0%	4	0,6%	0	0,0%	4	0,6%
Sýn hf.	0	0,0%	6	0,9%	0	0,0%	6	0,9%
Tryggingamiðstöðin hf.	0	0,0%	6	0,8%	0	0,0%	6	0,8%
	0	0,0%	98	13,2%	0	0,0%	98	13,2%
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	73	9,9%	73	9,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	11	1,4%	11	1,4%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	0	0,0%	22	3,0%	22	3,0%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	0	0,0%	8	1,1%	8	1,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	12	1,7%	12	1,7%
MFS Meridian Funds - GCF	0	0,0%	0	0,0%	8	1,0%	8	1,0%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	7	1,0%	7	1,0%
Skagen m2-C	0	0,0%	0	0,0%	4	0,5%	4	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	6	0,8%	6	0,8%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	8	1,0%	8	1,0%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	12	1,6%	12	1,6%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	11	1,4%	11	1,4%
	0	0,0%	0	0,0%	182	24,4%	182	24,4%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini

IS Equus Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	37	5,1%	37	5,1%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	20	2,7%	20	2,7%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	75	10,1%	75	10,1%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	16	2,1%	16	2,1%
	0	0,0%	0	0,0%	148	20,0%	148	20,0%

Reiðufé

	0	0,0%	0	0,0%	22	3,0%	22	3,0%
--	---	------	---	------	----	------	----	------

Aðrar eignir

	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
--	---	------	---	------	---	------	---	------

Heildareignir	291	39,2%	98	13,2%	354	47,6%	743	100,0%
---------------	-----	-------	----	-------	-----	-------	-----	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Hlutdeildarskirt. verðbr. sj. (UCITS)	182	24,4%	142	19,3%	20%	80%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	148	20,0%	195	26,5%	0%	30%
Hlutabréf	98	13,2%	91	12,4%	0%	40%
Skuldabréf	291	39,2%	275	37,4%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2	0,2%	3	0,5%		
Laust fé	22	3,0%	28	3,8%		
Heildareignir	743	100,0%	734	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
RIKS 21 0414	125	16,8%	109	14,9%	16	2,1%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	75	10,1%	91	12,4%	(16)	(2,1%)
IS Ríkissafn	73	9,9%	49	6,6%	24	3,3%
HFF150224	62	8,4%	86	11,6%	(24)	(3,2%)
IS EQUUS Hlutabréf	38	5,0%	34	4,7%	3	0,4%
RIKB 20 0205	36	4,9%	20	2,8%	16	2,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	22	3,0%	28	3,8%	(6)	(0,7%)
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	22	3,0%	0	0,0%	22	3,0%
ISLA CBI 28	21	2,8%	0	0,0%	21	2,8%
IS Hlutabréfasjóður	20	2,7%	22	3,1%	(2)	(0,3%)
Stærstu eignir (10)	494	66,5%	440	59,9%	54	7,4%
Aðrar eignir	249	33,5%	294	40,1%	(45)	(6,1%)
Heildareignir	743	100,0%	734	100,0%	9	1,3%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.06.2019

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	193	26,0%	0	0,0%	0	0,0%	193	26,0%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	77	10,4%	0	0,0%	0	0,0%	77	10,4%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	21	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,8%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	98	13,2%	0	0,0%	98	13,2%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	76	10,2%	76	10,2%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	197	26,5%	197	26,5%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	58	7,7%	58	7,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	22	3,0%	22	3,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	291	39,2%	98	13,2%	354	47,6%	743	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(1)	(1)
ARION	5	(10)	(5)
BGIWUIA	0	(5)	(5)
CBI-SJODUR	3	(23)	(20)
CB-SJODUR	0	(2)	(2)
CGNPBUS LX	0	(2)	(2)
EIK	6	(1)	5
EIM	3	(7)	(4)
EQUUS	5	(8)	(3)
FESTI	2	(1)	1
GRND	6	(10)	(4)
HAGA	10	0	10
HEIMA	0	(1)	(1)
HFF150224	7	(24)	(17)
HLBRSJ	0	(5)	(5)
ICEAIR	5	(8)	(3)
ISLA CBI 28	21	0	21
LONG-RIKI	0	(8)	(8)
MAREL	8	(10)	(2)
MEDAL-RIKI	21	0	21
MFGGIU1 LX	0	(2)	(2)
ORIGO	3	(5)	(2)
OVTRSJ	0	(28)	(28)
REGINN	10	(12)	(2)
REITIR	3	0	3
RIKB 20 0205	36	(20)	16
RIKB 22 1026	16	0	16
RIKB 25 0612	10	(14)	(4)
RIKB 28 1115	11	(25)	(14)
RIKB 31 0124	0	(16)	(16)
RIKI	27	(5)	22
RIKS 21 0414	33	(16)	17
SIMINN	8	0	8
SKAM2CN NO	3	0	3
SKEL	0	(4)	(4)
TM	5	0	5
VANGEEI 903	0	(4)	(4)
VANGISI 903	0	(5)	(5)
VELTUS	0	(2)	(2)
VONEMJA LX	0	(1)	(1)
Heildar kaup og heildarsölur	267	(285)	(18)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti	742	734	941
Kaupgengi	2.108,14	1.970,78	1.940,63

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun	7,0%	(0,1%)	2,9%
Raunávöxtun	5,3%	(1,4%)	1,8%

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	7	4
Verðbætur	5	4
Heildartekjur	12	8
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	1	1
Heildargjöld	1	1
Hreinar tekjur (gjöld)	11	7
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	14	(3)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(3)	2
Hagnaður af rekstri sjóðsins	22	6

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	507	449
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	22	15
Innleyst hlutdeildarskírteini	(19)	(27)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	3	(12)
Hrein eign í lok tímabils	532	443

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	283	254
Hlutdeildarskírteini	228	217
Fjárfestingar samtals	511	471
Aðrar eignir		
Reiðufé	20	24
Aðrar eignir	1	32
Aðrar eignir samtals	21	56
Eignir samtals	532	527
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	20
Skuldir samtals	0	20
Hrein eign	532	507
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	352.313	350.025
Gengi hlutdeildarskírteina	1.509,33	1.447,49

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 30.06.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	72	13,6%	0	0,0%	72	13,6%
Ríkissjóður Íslands	211	39,6%	0	0,0%	211	39,6%
	283	53,2%	0	0,0%	283	53,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Ríkissafn	0	0,0%	82	15,5%	82	15,5%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	11	2,0%	11	2,0%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	25	4,7%	25	4,7%
IS Veltusafn	0	0,0%	20	3,7%	20	3,7%
	0	0,0%	138	25,9%	138	25,9%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	90	17,0%	90	17,0%
	0	0,0%	90	17,0%	90	17,0%
Reiðufé	0	0,0%	20	3,8%	20	3,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	283	53,2%	249	46,8%	532	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírt. verðbréfasjóða (UCITS) ..	138	25,9%	113	21,4%	20%	80%
Hlutdeildarskírt. fjárfestingarsjóða	90	17,0%	104	19,8%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga	283	53,2%	254	48,1%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	32	6,2%		
Laust fé	20	3,8%	24	4,5%		
Heildareignir	532	100,0%	527	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	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Breyting	
RIKS 21 0414	133	24,9%	101	19,3%	32	5,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	90	17,0%	79	15,0%	11	2,1%
IS Ríkissafn	82	15,5%	47	8,9%	35	6,7%
HFF150224	66	12,4%	78	14,8%	(12)	(2,2%)
RIKB 20 0205	38	7,1%	20	3,8%	18	3,4%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	25	4,7%	21	4,0%	4	0,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	20	3,8%	24	4,5%	(4)	(0,7%)
IS Veltusafn	20	3,7%	31	5,9%	(11)	(2,1%)
RIKB 22 1026	17	3,3%	0	0,0%	17	3,3%
RIKB 25 0612	16	2,9%	17	3,3%	(1)	(0,3%)
Stærstu eignir (10)	507	95,3%	419	79,5%	89	16,7%
Aðrar eignir	25	4,7%	108	20,5%	(83)	(15,6%)
Heildareignir	532	100,0%	527	100,0%	5	1,1%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.06.2019

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggt ríkisskuldabréf	205	38,5%	0	0,0%	205	38,5%
Óverðtryggt ríkisskuldabréf	78	14,7%	0	0,0%	78	14,7%
Skuldabréf fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	228	42,9%	228	42,9%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reiðufé Íslandsbanki. hf.	0	0,0%	20	3,8%	20	3,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	283	53,2%	249	46,8%	532	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
CBI-SJODUR	10	(3)	7
HFF150224	11	(17)	(6)
LONG-RIKI	1	(5)	(4)
MEDAL-RIKI	2	0	2
OVTRSJ	0	(25)	(25)
RIKB 20 0205	37	(19)	18
RIKB 22 1026	17	0	17
RIKB 25 0612	10	(13)	(3)
RIKB 28 1115	10	(22)	(12)
RIKB 31 0124	0	(14)	(14)
RIKI	33	0	33
RIKS 21 0414	46	(14)	32
VELTUS	4	(16)	(12)
Heildarkaup og heildarsölur	181	(148)	33

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	532	507	449
Kaupgengi	1.509,33	1.447,49	1.371,29

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	4,3%	1,4%	3,6%
Raunávöxtun	2,6%	0,1%	2,5%

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2019

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5059

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur Sjóður 1A

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur (gjöld)	0	0
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	19	1
Hagnaður af rekstri sjóðsins	19	1

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	29	26
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(48)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(48)	0
Hrein eign í lok tímabils	0	27

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Efnahagsreikningur Sjóður 1A

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	0	23
Fjárfestingar samtals	0	23
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	6
Aðrar eignir samtals	0	6
Eignir samtals	0	29
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	0	29
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	0	698
Gengi hlutdeildarskírteina*	68.967,87	40.950,43

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur Sjóður 1B

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	0
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	31	1
Hagnaður af rekstri sjóðsins	31	1

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	44	41
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(75)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(75)	0
Hrein eign í lok tímabils	0	42

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Efnahagsreikningur Sjóður 1B

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	0	35
Fjárfestingar samtals	0	35
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	9
Aðrar eignir samtals	0	9
Eignir samtals	0	44
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	0	44
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina *1)	0	1.353
Gengi hlutdeildarskírteina *2)	*2) 54.815,19	32.564,72

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

Fundin er meðalstaða útgefinna hlutdeildarskírteina út frá gengi stærsta flokksins

*2) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	0,0%	6	21,8%	(6)
Byr hf.	0	0,0%	23	78,2%	(23)
Stærstu eignir	0	0,0%	29	100,0%	(29)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0
Heildareignir	0	0,0%	29	100,0%	(29)

Sjóður 1B

	Eignir		Eignir		Breyting
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	0,0%	9	21,4%	(9)
Byr hf.	0	0,0%	35	78,6%	(35)
Stærstu eignir	0	0,0%	44	100,0%	(44)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0
Heildareignir	0	0,0%	44	100,0%	(44)

3. Útgreiðslur slitasjóða

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. Sjóðunum var endanlega slitið í lok júní 2019 með lokagreiðslu til 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	35	54	89
Útgreiðsla 2019	48	75	123
Útgreiðslur alls	9.801	14.761	24.562

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 1A:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	0	29	26
Kaupgengi*	68.967,87	40.950,43	37.897,23

Hrein eign og gengi sjóðs 1B:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	0	44	41
Kaupgengi*	54.815,19	32.564,72	30.136,65

*) Birt er lokagengi slitasjóðanna í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Árshlutareikningur 30. júní 2019

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6379

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign slitasjóða janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur Sjóður 11A

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur (gjöld)	0	0
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1	0
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

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

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 30. júní 2019

Efnahagsreikningur Sjóður 11A

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	0	1
Fjárfestingar samtals	0	1
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	1
Aðrar eignir samtals	0	1
Eignir samtals	0	2
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	0	2
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	0	190
Gengi hlutdeildarskírteina*	13.417,40	8.248,15

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign slitasjóða janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur Sjóður 11B

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	0
Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	2	0
Hagnaður af rekstri sjóðsins	2	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3	3
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(5)	0
Hrein eign í lok tímabils	0	3

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 30. júní 2019

Efnahagsreikningur Sjóður 11B

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	0	2
Fjárfestingar samtals	0	2
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	1
Aðrar eignir samtals	0	1
Eignir samtals	0	3
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	0	3
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	0	430
Gengi hlutdeildarskírteina*	11.037,51	6.778,84

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	0,0%	1	31,4%	(1)
Byr hf.	0	0,0%	1	68,6%	(1)
Stærstu eignir	0	0,0%	2	100,0%	(2)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0
Heildareignir	0	0,0%	2	100,0%	(2)

Sjóður 11B

	Eignir		Eignir		Breyting
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	0,0%	1	25,8%	(1)
Byr hf.	0	0,0%	2	74,2%	(2)
Stærstu eignir	0	0,0%	3	100,0%	(3)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0
Heildareignir	0	0,0%	3	100,0%	(3)

3. Útgreiðslur slitasjóða

Sjóði 11 var skipt upp í A og B hluta í janúar 2009. B hlutarnir fóru í slitafæri. 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 slitafæri til að vernda hagsmuni og jafnræði sjóðfélaga. Sjóðunum var endanlega slitið í lok júní 2019 með lokagreiðslu til hlutdeildarskírteinishafa.

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	94	144
Útgreiðsla 2015	120	222	342
Útgreiðsla 2016	3	5	8
Útgreiðsla 2017	2	3	5
Útgreiðsla 2019	3	5	8
Útgreiðslur alls	2.163	3.835	5.998

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 11A:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	0	2	1
Kaupgengi*	13.417,40	8.248,15	7.705,54

Hrein eign og gengi sjóðs 11B:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	0	3	3
Kaupgengi*	11.037,51	6.778,84	6.331,51

*) Birt er lokagengi slitasjóðanna í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Fjárfestingarsjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2019

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi			Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6. 2019	1.1.-30.6. 2018	30.6. 2019	31.12. 2018	30.6. 2019	31.12. 2018	30.6. 2019	31.12. 2018	Breyting	30.6. 2019	31.12. 2018	31.12. 2017	1.1.-30.6. 2019	1.1.-30.6. 2018	1.1.-30.6. 2017
IS Lausafjár safn	1.039	691	50.726	44.257	1.888	0	48.838	44.257	10,4%	1.258,55	1.231,44	1.183,81	2,2%	1,9%	2,4%
IS Skuldabréfasafn	182	38	4.325	2.712	101	4	4.224	2.708	56,0%	1.642,37	1.563,82	1.480,76	5,0%	1,6%	3,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð	294	3	3.326	3.087	39	1	3.287	3.086	6,5%	1.435,31	1.311,07	1.291,62	9,5%	0,1%	3,7%
IS Sértrygð skuldabréf	334	65	6.764	5.619	46	0	6.718	5.619	19,6%	1.270,70	1.202,84	1.143,01	5,6%	1,4%	3,3%
IS Sértrygð skuldabréf VTR	542	80	11.417	10.560	2	1	11.415	10.559	8,1%	1.258,90	1.199,41	1.118,30	5,0%	1,7%	3,3%
IS Græn skuldabréf	167	18	3.151	2.821	0	1	3.151	2.820	11,7%	1.792,24	1.694,96	1.634,95	5,7%	0,7%	4,1%
IS Hlutabréfasjóðurinn	487	(116)	5.157	4.828	0	1	5.157	4.827	6,8%	2.421,77	2.196,84	2.439,24	10,2%	(2,0%)	5,9%
IS EQUUS Hlutabréf	61	(15)	741	317	6	0	735	317	-	1.117,29	917,75	988,94	21,7%	(3,4%)	-
IS Einkasafn A	236	27	6.182	4.752	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	775	434	78,4%	1.267,76	1.215,73	1.150,79	4,3%	1,5%	3,1%
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	5.407	4.318	25,2%	1.292,87	1.237,67	1.167,85	4,5%	1,7%	3,4%
IS Einkasafn B	154	24	3.247	2.783	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	291	240	21,6%	1.258,29	1.198,33	1.157,65	5,0%	0,6%	2,7%
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	2.956	2.543	16,2%	1.292,63	1.227,08	1.177,73	5,3%	0,9%	3,1%
IS Einkasafn C	233	18	3.879	3.600	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	391	346	12,9%	1.283,84	1.211,46	1.185,77	6,0%	0,1%	2,7%
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	3.488	3.254	7,2%	1.322,14	1.240,53	1.206,34	6,6%	0,4%	3,0%
IS Einkasafn D	53	0	720	681	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	87	96	(9,7%)	1.317,26	1.226,86	1.207,03	7,4%	(0,2%)	2,8%
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	633	581	9,1%	1.356,18	1.256,30	1.227,98	8,0%	0,1%	3,1%
IS Einkasafn E	30	5	339	327	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	64	42	50,0%	1.430,44	1.306,00	1.249,41	9,5%	0,7%	3,0%
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	275	285	(3,4%)	1.471,82	1.339,47	1.271,09	9,9%	1,2%	3,3%
IS Einkasafn Erlent	329	(13)	1.809	1.523	4	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK	-	-	-	-	-	-	154	121	26,6%	1.504,70	1.236,70	1.246,44	21,7%	0,0%	0,6%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK	-	-	-	-	-	-	135	124	8,5%	1.528,89	1.252,58	1.254,22	22,1%	0,4%	0,9%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD	-	-	-	-	-	-	160	157	2,1%	12,09	10,63	11,94	13,7%	(1,8%)	9,9%
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD	-	-	-	-	-	-	1.356	1.088	24,7%	12,28	10,77	12,01	14,0%	(1,5%)	10,2%
Slitasjóður:															
Fyrirtækjasjóðurinn *)	1	0	0	2	0	0	0	2	(99,8%)	15.743,60	9.430,10	9.453,63			
Samtals	4.142	825	101.783	87.869	2.086	45	99.698	87.824							

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.

IS EQUUS Hlutabréf hóf starfsemi í júlí 2017.

*) Birt er lokagengi slitasjóðs í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2019

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf	Fyrirtækja- sjóðurinn - slítum lokið
Tekjur:									
Arður	0	0	0	0	0	0	110	11	
Vextir	1.230	72	99	79	90	54	3	0	(0)
Verðbætur	0	16	0	34	90	36	0	0	0
Heildartekjur	1.230	88	99	113	180	90	113	11	(0)
Gjöld:									
Umsýslupóknun rekstrarfélags	83	18	16	28	50	15	45	4	0
Vörslupóknun	2	1	1	1	2	0	1	0	0
Viðskiptakostnaður	1	1	1	1	1	0	15	4	0
Önnur gjöld og kostnaður	8	0	1	1	2	1	1	0	0
Heildargjöld	94	20	19	31	55	16	62	8	0
Hreinar tekjur (gjöld)	1.136	68	80	82	125	74	51	3	(0)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	56	86	152	204	424	91	286	(8)	1
Önnur leystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(153)	28	62	48	(7)	2	150	66	0
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.039	182	294	334	542	167	487	61	1

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	44.257	2.708	3.086	5.619	10.559	2.820	4.827	317	2
Fjármögnunaryfingur									
Seld hluteldarskírteini	61.648	1.427	261	947	1.108	262	220	396	0
Innleyst hluteldarskírteini	(58.106)	(93)	(354)	(182)	(794)	(98)	(377)	(39)	(3)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunaryfingum	3.542	1.334	(93)	765	314	164	(157)	357	(3)
Hrein eign í lok tímabils	48.838	4.224	3.287	6.718	11.415	3.151	5.157	735	0

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2019 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 1.1.2019-30.6.2019	Samtals 1.1.2018-30.6.2018
Tekjur:								
Arður	0	3	7	2	2	0	135	120
Vextir	74	37	40	6	2	(3)	1.783	1.174
Verðbætur	49	24	28	4	1	0	282	119
Heildartekjur	123	64	75	12	5	(3)	2.200	1.413
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	9	10	4	1	1	6	290	240
Vörsluþóknun	1	0	0	0	0	0	9	4
Viðskiptakostnaður	1	1	2	1	1	0	30	24
Önnur gjöld og kostnaður	1	1	1	0	0	1	18	14
Heildargjöld	12	12	7	2	2	7	347	282
Hreinar tekjur (gjöld)	111	52	68	10	3	(10)	1.853	1.131
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	148	105	146	36	22	200	1.949	42
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(23)	(3)	19	7	5	139	340	(348)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	236	154	233	53	30	329	4.142	825
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	4.752	2.783	3.600	677	327	1.490	87.824	65.475
Fjármögnunarmörk								
Seld hlutdeildarskírteini	1.473	402	346	99	37	245	68.871	60.479
Innleyst hlutdeildarskírteini	(279)	(92)	(300)	(109)	(55)	(259)	(61.140)	(56.143)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmörkum	1.194	310	46	(10)	(18)	(14)	7.731	4.336
Hrein eign í lok tímabils	6.182	3.247	3.879	720	339	1.805	99.697	70.636

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2019

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf	Fyrirtækja- sjóðurinn - slitum lokið
Eignir:									
Fjárfestingar:									
Framseljanleg verðbréf	8.742	4.037	3.179	6.455	11.270	3.008	4.862	664	0
Peningamarkaðsgæmingar	39.127	0	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	264	72	0
Afleiður	0	0	0	0	0	0	0	1	0
Aðrar eignir:									
Reiðufé	2.703	276	136	244	113	106	28	4	0
Aðrar eignir	154	12	11	65	34	37	3	0	0
Eignir samtals	50.726	4.325	3.326	6.764	11.417	3.151	5.157	741	0
Skuldir:									
Skuld við vörslufyrirtæki	1.888	101	39	46	2	0	0	0	0
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	6	0
Skuldir samtals	1.888	101	39	46	2	0	0	6	0
Hrein eign	48.838	4.224	3.287	6.718	11.415	3.151	5.157	735	0
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	38.805.244	2.572.007	2.289.805	5.286.976	9.067.648	1.757.957	2.129.579	657.886	-
Gengi hlutdeildarskírteina*	1.258,55	1.642,37	1.435,31	1.270,70	1.258,90	1.792,24	2.421,77	1117,29	15.743,60

*) Birt er lokagengi slítasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2019 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 30.6.2019	Samtals 31.12.2018
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	3.403	1.743	1.968	371	155	0	49.859	42.328
Peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	39.127	36.275
Hlutdeildarskírteini	2.423	1.367	1.711	336	165	1.677	8.015	6.955
Afleiður	0	0	0	0	0	0	1	6
Aðrar eignir:								
Reiðufé	300	136	196	7	19	132	4.400	2.134
Aðrar eignir	56	1	4	6	0	0	383	170
Eignir samtals	6.182	3.247	3.879	720	339	1.809	101.785	87.868
Skuldir:								
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0	0	0	0	0	2.076	45
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	4	10	1
Skuldir samtals	0	0	0	0	0	4	2.086	46
Hrein eign	6.182	3.247	3.879	720	339	1.805	99.699	87.822
Flokkur A:								
Hrein eign	775	291	391	87	64	314	85.449	75.630
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	610.884	231.694	304.575	66.176	44.538	102.000		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.267,76	1.258,29	1.283,84	1.317,26	1.430,44	1.504,70		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	106.250		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	12,09		
Flokkur B:								
Hrein eign	5.407	2.956	3.488	633	275	1.491	14.250	12.192
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	4.182.354	2.286.743	2.638.394	466.894	186.978	88.335		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.292,87	1.292,63	1.322,14	1.356,18	1.471,82	1.528,89		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	887.070		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	12,28		

IS Lausafjársafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Lausafjársafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1.230	733
Heildartekjur	1.230	733
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	83	63
Vörsluþóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	8	6
Heildargjöld	94	71
Hreinar tekjur (gjöld)	1.136	662
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	56	48
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(153)	(19)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1.039	691

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	44.257	32.822
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	61.648	52.779
Innleyst hlutdeildarskírteini	(58.106)	(51.949)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	3.542	830
Hrein eign í lok tímabils	48.838	34.343

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.742	7.556
Peningamarkaðsgerningar	39.127	36.275
Fjárfestingar samtals	47.869	43.831
Aðrar eignir		
Reiðufé	2.703	410
Aðrar eignir	154	16
Aðrar eignir samtals	2.857	426
Eignir samtals	50.726	44.257
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1.888	0
Skuldir samtals	1.888	0
Hrein eign	48.838	44.257
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	38.805.244	35.938.826
Gengi hlutdeildarskírteina	1.258,55	1.231,44

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjárshafns

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingum í innlánum, vixlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagerningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 106 dagar í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.161	6,2%	735	1,5%	3.896	7,7%
	3.161	6,2%	735	1,5%	3.896	7,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	121	0,2%	2.235	4,4%	2.356	4,6%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	1.279	2,5%	1.279	2,5%
Kvika banki hf.	0	0,0%	550	1,1%	550	1,1%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	661	1,3%	661	1,3%
	121	0,2%	4.725	9,3%	4.846	9,5%
Samtals	3.282	6,4%	5.460	10,8%	8.742	17,2%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	11.529	22,7%	11.529	22,7%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	11.690	23,1%	11.690	23,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	2.676	5,3%	2.676	5,3%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	13.232	26,1%	13.232	26,1%
	0	0,0%	39.127	77,2%	39.127	77,2%
Reiðufé	0	0,0%	2.703	5,3%	2.703	5,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	154	0,3%	154	0,3%
Heildareignir	3.282	6,4%	47.444	93,6%	50.726	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2019	Hlutf. af fjárf. %	31.12.2018	Hlutf. af fjárf. %	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	39.127	77,1%	36.275	82,0%	40%	100%
Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja	4.847	9,6%	3.821	8,6%	0%	50%
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	3.895	7,7%	3.735	8,4%	0%	60%
Endurhverf viðskipti með fjármálagern.	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	154	0,3%	16	0,1%		
Laust fé	2.703	5,3%	410	0,9%		
Heildareignir	50.726	100,0%	44.257	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Innlán Landsbankinn hf.	13.231	26,1%	12.414	28,0%	817	1,6%
Innlán Íslandsbanki hf.	11.690	23,0%	11.791	26,6%	(101)	(0,2%)
Innlán Arion banki hf.	11.529	22,7%	9.588	21,7%	1.941	3,8%
RIKB 20 0205	3.022	6,0%	2.273	5,1%	749	1,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2.703	5,3%	410	0,9%	2.293	4,5%
Innlán Kvika banki hf.	2.676	5,3%	2.481	5,6%	195	0,4%
ARION 190820	596	1,2%	0	0,0%	596	1,2%
ARION 191120	452	0,9%	0	0,0%	452	0,9%
RIKV 19 1115	442	0,9%	0	0,0%	442	0,9%
ARION 190719	399	0,8%	0	0,0%	399	0,8%
Stærstu eignir (10)	46.740	92,1%	38.957	88,0%	7.783	15,3%
Aðrar eignir	3.986	7,9%	5.300	12,0%	(1.314)	(2,6%)
Heildareignir	50.726	100,0%	44.257	100,0%	6.469	12,8%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ARION 190320	179	0	179
ARION 190719	390	0	390
ARION 190820	587	0	587
ARION 190920	215	0	215
ARION 191021	391	0	391
ARION 191120	450	0	450
ARION 191220	176	0	176
ARION CB 19	121	0	121
ISLA 19 0312	199	0	199
ISLA 19 0910	293	0	293
ISLA 19 1008	195	0	195
ISLA 19 1119	391	0	391
ISLA 19 1210	391	0	391
ISLA CB 19	20	0	20
KVB 19 0919	195	0	195
KVB 19 1219	351	0	351
LBANK 190410	60	0	60
LBANK 190510	79	0	79
LBANK 190910	215	0	215
LBANK 200228	270	0	270
LBANK 200528	171	0	171
LBANK CB 19	104	(504)	(400)
RIKB 19 0226	432	(433)	(1)
RIKB 20 0205	1.784	(965)	819
RIKB 22 1026	135	0	135
RIKV 19 0618	304	(2)	302
RIKV 19 1115	436	0	436
RIKV 20 0205	293	0	293
Heildarkaup og heildarsölur	8.827	(1.904)	6.923

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti	48.838	44.257	32.822
Kaupgengi	1.258,55	1.231,44	1.183,81

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun	2,2%	1,9%	2,4%
Raunávöxtun	0,6%	0,6%	1,4%

IS Skuldabréfasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	72	53
Verðbætur	16	8
Heildartekjur	88	61
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	18	12
Vörslupóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	0	1
Heildargjöld	20	13
Hreinar tekjur (gjöld)	68	48
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	86	(5)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	28	(5)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	182	38

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.708	2.366
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.427	105
Innleyst hlutdeildarskírteini	(93)	(95)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	1.334	10
Hrein eign í lok tímabils	4.224	2.414

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.037	2.624
Fjárfestingar samtals	4.037	2.624
Aðrar eignir		
Reiðufé	276	85
Aðrar eignir	12	3
Aðrar eignir samtals	288	88
Eignir samtals	4.325	2.712
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	101	4
Skuldir samtals	101	4
Hrein eign	4.224	2.708
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.572.007	1.731.556
Gengi hlutdeildarskírteina	1.642,37	1.563,82

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, víxlum og innlánum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 4,66 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 67,9%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	111	2,6%	0	0,0%	111	2,6%
Íbúðalánasjóður	85	2,0%	0	0,0%	85	2,0%
Landsvirkjun	80	1,8%	0	0,0%	80	1,8%
Ríkissjóður Íslands	660	15,3%	0	0,0%	660	15,3%
	936	21,7%	0	0,0%	936	21,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	81	1,9%	0	0,0%	81	1,9%
Kópavogur	3	0,1%	0	0,0%	3	0,1%
Lánasjóður sveitafélaga	363	8,4%	0	0,0%	363	8,4%
Reykjavík	137	3,1%	0	0,0%	137	3,1%
	584	13,5%	0	0,0%	584	13,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	378	8,7%	0	0,0%	378	8,7%
Íslandsbanki hf.	365	8,4%	0	0,0%	365	8,4%
Kvika banki hf.	70	1,6%	0	0,0%	70	1,6%
Landsbankinn hf.	240	5,5%	0	0,0%	240	5,5%
Lykill hf.	323	7,5%	0	0,0%	323	7,5%
	1.376	31,7%	0	0,0%	1.376	31,8%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Almenna leigufélagið ehf.	104	2,4%	0	0,0%	104	2,4%
Heimavellir hf.	101	2,3%	0	0,0%	101	2,3%
Orkuveita Reykjavíkur	301	7,0%	0	0,0%	301	7,0%
Rarik	159	3,7%	0	0,0%	159	3,7%
Reitir fasteignafélag hf.	277	6,4%	0	0,0%	277	6,4%
	942	21,8%	0	0,0%	942	21,8%
Samtals	3.838	88,7%	0	0,0%	3.838	88,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Eik fasteignafélag hf.	100	2,3%	0	0,0%	100	2,3%
Platinum Nova ehf.	95	2,2%	0	0,0%	95	2,2%
	195	4,5%	0	0,0%	195	4,5%
Samtals	199	4,6%	0	0,0%	199	4,6%
Reiðufé	0	0,0%	276	6,4%	276	6,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	12	0,3%	12	0,3%
Heildareignir	4.037	93,3%	288	6,7%	4.325	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2019	fjárf. %	Virði 31.12.2018	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf með ríkisábyrgð	936	21,6%	601	22,2%	20%	80%
Skuldabréf sveitarfélaga	589	13,6%	409	15,1%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	1.376	31,8%	939	34,6%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf	1.136	26,3%	675	24,9%	0%	50%
Aðrar eignir	12	0,3%	3	0,1%		
Laust fé	276	6,4%	85	3,1%		
Heildareignir	4.325	100,0%	2.712	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 heildar- eignum
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	276	6,4%	85	3,1%	191	4,4%
LSS150434	233	5,4%	183	6,7%	51	1,2%
RIKB 22 1026	228	5,3%	118	4,4%	110	2,5%
REITIR150529	197	4,6%	0	0,0%	197	4,6%
ARION CBI 25	185	4,3%	177	6,5%	8	0,2%
RIKB 25 0612	184	4,2%	59	2,2%	125	2,9%
LBANK CBI 28	148	3,4%	0	0,0%	148	3,4%
ISLA CBI 28	147	3,4%	0	0,0%	147	3,4%
RIKS 21 0414	137	3,2%	0	0,0%	137	3,2%
ISLA CBI 24	132	3,0%	102	3,8%	30	0,7%
LSS150224	130	3,0%	73	2,7%	57	1,3%
Stærstu eignir (10)	1.997	46,2%	797	29,4%	1.200	27,7%
Aðrar eignir	2.328	53,8%	1.915	70,6%	413	9,5%
Heildareignir	4.325	100,0%	2.712	100,0%	1.613	37,3%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
AL231124	104	0	104
ARION CB 22	84	(84)	(0)
ARION CB 24	171	(42)	129
ARION CBI 21	0	(47)	(47)
ARION CBI 26	20	0	20
ARION CBI 29	26	(26)	(0)
EIK 050726	100	0	100
ICEAIR 15 1	0	(0)	(0)
ICEAIR 15 O	0	(0)	(0)
ISLA CB 21	82	(63)	19
ISLA CB 23	42	(86)	(44)
ISLA CBI 24	77	(51)	26
ISLA CBI 28	284	(147)	137
LBANK CB 19	0	(21)	(21)
LBANK CB 23	19	(21)	(2)
LBANK CBI 28	144	0	144
LSS150224	60	0	60
LSS150434	41	0	41
LYKILL 15 1	0	(71)	(71)
LYKILL 20 04	160	(80)	80
LYKILL 26 05	80	0	80
OR090546	158	(136)	22
OR180255 GB	108	0	108
REITIR 22	62	0	62
REITIR150529	196	0	196
REITIR151124	77	(190)	(113)
RIKB 20 0205	52	0	52
RIKB 22 1026	99	0	99
RIKB 25 0612	119	0	119
RIKS 21 0414	139	0	139
RIKS 26 0216	0	(1)	(1)
RIKS 30 0701	74	(159)	(85)
RVKG 48 1	62	0	62
Heildar kaup og heildarsölur	2.640	(1.225)	1.415

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	4.224	2.708	2.366
Kaupgengi	1.642,37	1.563,82	1.480,76

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	5,0%	1,6%	3,2%
Raunávöxtun	3,3%	0,3%	2,1%

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	99	100
Heildartekjur	99	100
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	16	13
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	19	15
Hreinar tekjur (gjöld)	80	85
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	152	(13)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	62	(69)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	294	3

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.086	2.582
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	261	283
Innleyst hlutdeildarskírteini	(354)	(146)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(93)	137
Hrein eign í lok tímabils	3.287	2.722

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.179	2.937
Fjárfestingar samtals	3.179	2.937
Aðrar eignir		
Reiðufé	136	148
Aðrar eignir	11	2
Aðrar eignir samtals	147	150
Eignir samtals	3.326	3.087
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	39	1
Skuldir samtals	39	1
Hrein eign	3.287	3.086
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.289.805	2.353.694
Gengi hlutdeildarskírteina	1.435,31	1.311,07

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum skuldabréfum og vixlum gefnum út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 4,55 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.179	95,6%	0	0,0%	3.179	95,6%
	3.179	95,6%	0	0,0%	3.179	95,6%
Reiðufé	0	0,0%	136	4,1%	136	4,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	11	0,3%	11	0,3%
Heildareignir	3.179	95,6%	147	4,4%	3.326	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2019		Hlutf. af Virði 31.12.2018		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Lágmark	Hámark
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	3.179	95,6%	2.937	95,2%	50%	100%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	11	0,3%	2	0,0%		
Laust fé	136	4,1%	148	4,8%		
Heildareignir	3.326	100,0%	3.087	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 30.6.2019		Eignir 31.12.2018		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	Virði	%	Virði	%	Breyting	Hlutfall
RIKB 22 1026	805	24,2%	844	27,4%	(39)	(1,2%)
RIKB 25 0612	771	23,2%	767	24,8%	4	0,1%
RIKB 28 1115	698	21,0%	574	18,6%	125	3,7%
RIKB 20 0205	478	14,4%	331	10,7%	147	4,4%
RIKB 31 0124	420	12,6%	416	13,5%	4	0,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	136	4,1%	148	4,8%	(12)	(0,4%)
RIKV 20 0205	5	0,1%	0	0,0%	5	0,2%
RIKV 19 1115	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
RIKB 19 0226	0	0,0%	5	0,2%	(5)	(0,2%)
Stærstu eignir	3.315	99,7%	3.085	100,0%	230	6,9%
Aðrar eignir	11	0,3%	2	0,0%	9	0,3%
Heildareignir	3.326	100,0%	3.087	100,0%	239	7,2%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
RIKB 20 0205	543	(391)	152
RIKB 22 1026	452	(555)	(103)
RIKB 25 0612	344	(377)	(33)
RIKB 28 1115	558	(510)	49
RIKB 31 0124	106	(144)	(38)
RIKV 19 0315	20	0	20
RIKV 19 0618	2	0	2
RIKV 19 1115	2	0	2
RIKV 20 0205	5	0	5
Heildarkaup og heildarsölur	2.032	(1.977)	55

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	3.287	3.086	2.582
Kaupgengi	1.435,31	1.311,07	1.291,62

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	9,5%	0,1%	3,7%
Raunávöxtun	7,7%	(1,2%)	2,6%

IS Sértryggð skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	79	81
Verðbætur	34	8
Heildartekjur	113	89
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	28	19
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	31	22
Hreinar tekjur (gjöld)	82	67
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	204	(5)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	48	3
Hagnaður af rekstri sjóðsins	334	65

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.619	3.048
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	947	1.761
Innleyst hlutdeildarskírteini	(182)	(89)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	765	1.672
Hrein eign í lok tímabils	6.718	4.785

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.455	5.415
Fjárfestingar samtals	6.455	5.415
Aðrar eignir		
Reiðufé	244	186
Aðrar eignir	65	18
Aðrar eignir samtals	309	204
Eignir samtals	6.764	5.619
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	46	0
Skuldir samtals	46	0
Hrein eign	6.718	5.619
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	5.286.976	4.671.318
Gengi hlutdeildarskírteina	1.270,70	1.202,84

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

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 4,48 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 63,8%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	314	4,6%	0	0,0%	314	4,6%
Ríkissjóður Íslands	1.218	18,0%	0	0,0%	1.218	18,0%
	1.532	22,6%	0	0,0%	1.532	22,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	1.331	19,7%	0	0,0%	1.331	19,7%
Íslandsbanki hf.	2.306	34,1%	0	0,0%	2.306	34,1%
Landsbankinn hf.	1.286	19,0%	0	0,0%	1.286	19,0%
	4.923	72,8%	0	0,0%	4.923	72,8%
Samtals	6.455	95,4%	0	0,0%	6.455	95,4%
Reiðufé	0	0,0%	244	3,6%	244	3,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	65	1,0%	65	1,0%
Heildareignir	6.455	95,4%	309	4,6%	6.764	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Sértryggð skuldabréf	4.923	72,8%	4.117	73,3%	50%	75%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	1.532	22,6%	1.297	23,1%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	65	1,0%	19	0,3%		
Laust fé	244	3,6%	186	3,3%		
Heildareignir	6.764	100,0%	5.619	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
LBANK CBI 24	555	8,2%	483	8,6%	72	1,1%
ISLA CBI 24	528	7,8%	677	12,1%	(149)	(2,2%)
ARION CB 24	474	7,0%	0	0,0%	474	7,0%
LBANK CBI 28	469	6,9%	297	5,3%	172	2,5%
ISLA CBI 28	461	6,8%	0	0,0%	461	6,8%
ISLA CBI 30	392	5,8%	0	0,0%	392	5,8%
RIKS 21 0414	370	5,5%	235	4,2%	135	2,0%
ISLA CB 23	348	5,1%	330	5,8%	18	0,3%
RIKB 22 1026	330	4,9%	344	6,1%	(14)	(0,2%)
ARION CBI 25	323	4,8%	354	6,3%	(31)	(0,5%)
Stærstu eignir (10)	4.250	62,8%	2.720	48,4%	1.530	22,6%
Aðrar eignir	2.514	37,2%	2.899	51,6%	(385)	(5,7%)
Heildareignir	6.764	100,0%	5.619	100,0%	1.145	16,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ARION CB 19	0	(20,28)	(20)
ARION CB 22	21	(191,15)	(170)
ARION CB 24	507	(41,82)	465
ARION CBI 19	0	(68,06)	(68)
ARION CBI 21	0	(23,57)	(24)
ARION CBI 25	0	(44,89)	(45)
ARION CBI 26	122	0,00	122
ARION CBI 29	0	(80,30)	(80)
HFF150224	69	0,00	69
HFF150434	75	0,00	75
ISLA CB 21	203	(41,54)	162
ISLA CB 23	149	(149,98)	(1)
ISLA CBI 19	0	(132,98)	(133)
ISLA CBI 24	26	(193,76)	(168)
ISLA CBI 26	0	(47,50)	(47)
ISLA CBI 28	449	0,00	449
ISLA CBI 30	23	0,00	23
LBANK CB 21	20	(102,68)	(83)
LBANK CB 23	139	(121)	18
LBANK CBI 24	45	0,00	45
LBANK CBI 28	143	0,00	143
RIKB 20 0205	103	(77,84)	25
RIKB 22 1026	96	(133)	(37)
RIKB 25 0612	211	(178,76)	32
RIKB 28 1115	0	(64,66)	(65)
RIKS 21 0414	139	0,00	139
RIKS 26 0216	0	(19,45)	(19)
Heildarkaup og heildarsölur	2.540	(1.734)	806

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	6.718	5.619	3.048
Kaupgengi	1.270,70	1.202,84	1.143,01

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	5,6%	1,4%	3,3%
Raunávöxtun	3,9%	0,1%	2,3%

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	90	78
Verðbætur	90	13
Heildartekjur	180	91
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	50	21
Vörsluþóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	55	24
Hreinar tekjur (gjöld)	125	67
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	424	35
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(7)	(22)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	542	80

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.559	3.535
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.108	2.822
Innleyst hlutdeildarskírteini	(794)	(204)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	314	2.618
Hrein eign í lok tímabils	11.415	6.233

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	11.270	10.163
Fjárfestingar samtals	11.270	10.163
Aðrar eignir		
Reiðufé	113	373
Aðrar eignir	34	24
Aðrar eignir samtals	147	397
Eignir samtals	11.417	10.560
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	2	1
Skuldir samtals	2	1
Hrein eign	11.415	10.559
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	9.067.648	8.803.084
Gengi hlutdeildarskírteina	1.258,90	1.199,41

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggð skuldabréf VTR

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 5,79 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 98,7%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	1.383	12,1%	0	0,0%	1.383	12,1%
Ríkissjóður Íslands	1.457	12,8%	0	0,0%	1.457	12,8%
	2.840	24,9%	0	0,0%	2.840	24,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.247	19,7%	0	0,0%	2.247	19,7%
Íslandsbanki hf.	3.954	34,6%	0	0,0%	3.954	34,6%
Landsbankinn hf.	2.229	19,5%	0	0,0%	2.229	19,5%
	8.430	73,8%	0	0,0%	8.430	73,8%
Samtals	11.270	98,7%	0	0,0%	11.270	98,7%
Reiðufé	0	0,0%	113	1,0%	113	1,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	34	0,3%	34	0,3%
Heildareignir	11.270	98,7%	147	1,3%	11.417	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	8.430	73,8%	7.573	71,7%	50%	75%
Verðtryggð skuldabr. með ríkisábyrgð	2.840	24,9%	2.590	24,6%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	34	0,3%	24	0,2%		
Laust fé	113	1,0%	373	3,5%		
Heildareignir	11.417	100,0%	10.560	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
LBANK CBI 24	1.018	8,9%	989	9,3%	29	0,3%
ISLA CBI 30	932	8,1%	777	7,4%	155	1,4%
LBANK CBI 28	913	8,0%	777	7,4%	136	1,2%
ISLA CBI 26	913	8,0%	802	7,6%	111	1,0%
ISLA CBI 24	832	7,3%	1.023	9,7%	(191)	(1,7%)
ISLA CBI 28	797	7,0%	0	0,0%	797	7,0%
RIKS 21 0414	775	6,8%	826	7,8%	(51)	(0,4%)
HFF150224	692	6,1%	720	6,8%	(28)	(0,2%)
ARION CBI 25	646	5,7%	730	6,9%	(84)	(0,7%)
ARION CBI 29	531	4,6%	498	4,7%	33	0,3%
Stærstu eignir (10)	8.049	70,5%	7.142	67,6%	907	7,9%
Aðrar eignir	3.368	29,5%	3.418	32,4%	(50)	(0,4%)
Heildareignir	11.417	100,0%	10.560	100,0%	857	7,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ARION CBI 19	0	(160)	(160)
ARION CBI 21	0	(47)	(47)
ARION CBI 25	0	(114)	(114)
ARION CBI 26	469	(20)	449
ARION CBI 29	78	(78)	(0)
ARION CBI 48	41	(40)	1
HFF150224	22	0	22
HFF150434	38	0	38
HFF150644	139	0	139
ISLA CBI 19	0	(133)	(133)
ISLA CBI 20	0	(68)	(68)
ISLA CBI 22	0	(114)	(114)
ISLA CBI 24	129	(348)	(219)
ISLA CBI 26	122	(47)	75
ISLA CBI 28	849	(83)	766
ISLA CBI 30	92	0	92
LBANK CBI 24	45	(70)	(25)
LBANK CBI 28	71	0	71
RIKS 21 0414	0	(42)	(42)
RIKS 26 0216	76	0	76
RIKS 30 0701	0	(30)	(30)
RIKS 33 0321	35	0	35
Heildarkaup og heildarsölur	2.206	(1.394)	812

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti	11.415	10.559	3.535
Kaupgengi	1.258,90	1.199,41	1.118,30

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun	5,0%	1,7%	3,3%
Raunávöxtun	3,3%	0,4%	2,2%

IS Græn skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	54	45
Verðbætur	36	21
Heildartekjur	90	66
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	15	15
Viðskiptakostnaður	0	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	16	17
Hreinar tekjur (gjöld)	74	49
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	91	(29)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	2	(2)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	167	18

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.820	3.129
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	262	98
Innleyst hlutdeildarskírteini	(98)	(892)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	164	(794)
Hrein eign í lok tímabils	3.151	2.353

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.008	2.686
Fjárfestingar samtals	3.008	2.686
Aðrar eignir		
Reiðufé	106	133
Aðrar eignir	37	2
Aðrar eignir samtals	143	135
Eignir samtals	3.151	2.821
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	3.151	2.820
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.757.957	1.664.035
Gengi hlutdeildarskírteina	1.792,24	1.694,96

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaáferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Græn skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum sem hafa verið gefin út til að fjármagna verkefni sem hafa jávkæð áhrif á þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í skuldabréfum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs í ríkari mæli. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 5,78 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 65,2%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	842	26,7%	0	0,0%	842	26,7%
Landsvirkjun	100	3,2%	0	0,0%	100	3,2%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	400	12,7%	0	0,0%	400	12,7%
Ríkissjóður Íslands	1.321	41,9%	0	0,0%	1.321	41,9%
	2.663	84,5%	0	0,0%	2.663	84,5%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Reykjavíkurborg	345	10,9%		0,0%	345	10,9%
	345	10,9%	0	0,0%	345	10,9%
Samtals	3.008	95,4%	0	0,0%	3.008	95,5%
Reiðufé	0	0,0%	106	3,4%	106	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	37	1,2%	37	1,2%
Heildareignir	3.008	95,4%	143	4,6%	3.151	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2019	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2018	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	2.663	84,5%	2.416	85,6%	0%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf skráð á listana ICE						
Sustainable Bonds og First North ICE						
Sustainable Bonds	345	10,9%	270	9,6%	0%	80%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	37	1,2%	2	0,1%		
Laust fé	106	3,4%	133	4,7%		
Heildareignir	3.151	100,0%	2.821	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
HFF150224	484	15,4%	557	19,7%	(73)	(2,3%)
OR180255 GB	400	12,7%	0	0,0%	400	12,7%
HFF150434	358	11,4%	347	12,3%	11	0,3%
RIKB 22 1026	352	11,2%	370	13,1%	(18)	(0,6%)
RVKG 48 1	345	10,9%	270	9,6%	74	2,4%
RIKB 20 0205	281	8,9%	235	8,3%	46	1,5%
RIKB 25 0612	276	8,7%	301	10,7%	(25)	(0,8%)
RIKS 21 0414	275	8,7%	278	9,9%	(3)	(0,1%)
LAND 05 1	100	3,2%	101	3,6%	(1)	(0,0%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	106	3,4%	133	4,7%	(27)	(0,9%)
Stærstu eignir (10)	2.977	94,5%	2.593	91,9%	384	12,2%
Aðrar eignir	174	5,5%	228	8,1%	(54)	(1,7%)
Heildareignir	3.151	100,0%	2.821	100,0%	330	10,5%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
HFF150224	0	(35)	(35)
OR180255 GB	367	0	367
RIKB 20 0205	52	0	52
RIKB 22 1026	65	(111)	(46)
RIKB 25 0612	0	(36)	(36)
RIKB 28 1115	53	(100)	(47)
RIKS 26 0216	54	0	54
RIKS 30 0701	0	(104)	(104)
RVKG 48 1	52	0	52
Heildar kaup og heildarsölur	643	(386)	257

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	3.151	2.820	3.129
Kaupgengi	1.792,24	1.694,96	1.634,95

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	5,7%	0,7%	4,1%
Raunávöxtun	4,0%	(0,5%)	3,0%

IS Hlutabréfasjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	110	99
Vextir	3	2
Heildartekjur	113	101
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	45	56
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	15	9
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	62	67
Hreinar tekjur (gjöld)	51	34
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	286	21
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	150	(171)
Hagnaður(tap) af rekstri sjóðsins	487	(116)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.827	6.650
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	220	238
Innleyst hlutdeildarskírteini	(377)	(897)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(157)	(659)
Hrein eign í lok tímabils	5.157	5.875

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.862	4.541
Hlutdeildarskírteini	264	221
Fjárfestingar samtals	5.126	4.762
Aðrar eignir		
Reiðufé	28	65
Aðrar eignir	3	1
Aðrar eignir samtals	31	66
Eignir samtals	5.157	4.828
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	5.157	4.827
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.129.579	2.197.161
Gengi hlutdeildarskírteina	2.421,77	2.196,84

Skýringar

1. Helstu reikningskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 OMXI8GI hlutabréfavisitalan sem reiknuð er út af Nasdaq Iceland.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	310	6,0%	0	0,0%	310	6,0%
Eik fasteignarfélag hf.	443	8,6%	0	0,0%	443	8,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	258	5,0%	0	0,0%	258	5,0%
Hagar hf.	323	6,2%	0	0,0%	323	6,2%
Heimavellir hf.	330	6,4%	0	0,0%	330	6,4%
Iceland Seafood International hf.	32	0,6%	0	0,0%	32	0,6%
Icelandair Group hf.	210	4,1%	0	0,0%	210	4,1%
Kvika banki hf.	79	1,5%	0	0,0%	79	1,5%
Marel hf.	1.277	24,8%	0	0,0%	1.277	24,8%
Origo hf.	318	6,2%	0	0,0%	318	6,2%
Reginn hf.	480	9,3%	0	0,0%	480	9,3%
Reitir fasteignafélag hf.	75	1,4%	0	0,0%	75	1,4%
Síminn hf.	20	0,4%	0	0,0%	20	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	154	3,0%	0	0,0%	154	3,0%
Skeljungur hf.	107	2,1%	0	0,0%	107	2,1%
Sýn hf.	211	4,1%	0	0,0%	211	4,1%
Tryggingarmiðstöðin hf.	76	1,5%	0	0,0%	76	1,5%
Vátryggingafélag Íslands hf.	159	3,1%	0	0,0%	159	3,1%
	4.862	94,3%	0	0,0%	4.862	94,3%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf		0,0%	264	5,1%	264	5,1%
Reiðufé						
	0	0,0%	28	0,5%	28	0,5%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
Heildareignir	4.862	94,3%	295	5,7%	5.157	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Skráð hlutabréf	3.976	77,1%	4.373	90,6%	40%	100%
Innlend hlutabréf skráð erlendis	886	17,2%	168	3,5%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	264	5,1%	221	4,6%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	3	0,1%	1	0,0%		
Laust fé	28	0,5%	65	1,3%		
Heildareignir	5.157	100,0%	4.828	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Marel hf.	1.277	24,7%	804	16,7%	473	9,2%
Reginn hf.	480	9,3%	390	8,1%	90	1,7%
Eik fasteignarfélag hf.	443	8,6%	409	8,5%	34	0,7%
Heimavellir hf.	330	6,4%	295	6,1%	35	0,7%
Hagar hf.	323	6,3%	330	6,8%	(7)	(0,1%)
Órigo hf.	318	6,2%	304	6,3%	14	0,3%
Arion banki hf.	310	6,0%	189	3,9%	121	2,3%
Alpha hlutabréf	264	5,1%	221	4,6%	43	0,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	259	5,0%	488	10,1%	(229)	(4,4%)
Sýn hf.	211	4,1%	310	6,4%	(99)	(1,9%)
Stærstu eignir (10)	4.215	81,7%	3.740	77,5%	475	9,2%
Aðrar eignir	942	18,3%	1.088	22,5%	(146)	(2,8%)
Heildareignir	5.157	100,0%	4.828	100,0%	329	6,4%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2019

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	%		%		%	
Iðnaður	1.745	33,9%	0	0,0%	1.745	33,9%
Fasteignafélög	1.329	25,8%	0	0,0%	1.329	25,8%
Smásala	430	8,3%	0	0,0%	430	8,3%
Fjarskipti	231	4,5%	0	0,0%	231	4,5%
Tækni	318	6,2%	0	0,0%	318	6,2%
Sjóðir	264	5,1%	0	0,0%	264	5,1%
Fjármálastarfssemi	389	7,5%	0	0,0%	389	7,5%
Tryggingar	388	7,5%	0	0,0%	388	7,5%
Sjávarútvegur	33	0,6%	0	0,0%	33	0,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	31	0,6%	31	0,6%
Eignir samtals	5.127	99,4%	31	0,6%	5.158	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ARION	420	(1.447)	(1.027)
ARION SDB	993	(42)	951
EIK	398	(396)	2
EIM	114	(273)	(159)
FESTI	26	(27)	(1)
HAGA	169	(154)	15
HEIMA	17	0	17
ICEAIR	154	(443)	(289)
ICESEA	0	(59)	(59)
KVIKA	83	0	83
MAREL	646	(682)	(36)
MAREL NA	122	(12)	110
ORIGO	38	(30)	8
REGINN	308	(242)	66
REITIR	252	(366)	(114)
SIMINN	200	(197)	3
SJOVA	189	(58)	131
SKEL	78	(93)	(15)
SYN	39	(87)	(48)
TM	101	(50)	51
VIS	160	(123)	37
Heildar kaup og heildarsölur	4.507	(4.781)	(274)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	5.157	4.827	6.650
Kaupgengi	2.421,77	2.196,84	2.439,24

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	10,2%	(2,0%)	5,9%
Raunávöxtun	8,5%	(3,2%)	4,8%

8. Samanburður við vísitölumið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2019	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2019	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2019
IS Hlutabréfasjóðurinn	10,2%	28,6%	(18,4%)

IS EQUUS Hlutabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	11	9
Heildartekjur	11	9
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	4	3
Viðskiptakostnaður	4	3
Heildargjöld	8	6
Hreinar tekjur (gjöld)	3	3
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(8)	0
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	66	(18)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	61	(15)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	317	321
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	396	99
Innleyst hlutdeildarskírteini	(39)	(51)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	357	48
Hrein eign í lok tímabils	735	354

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	664	276
Hlutdeildarskírteini	72	28
Afleiður	1	6
Fjárfestingar samtals	737	310
Aðrar eignir		
Reiðufé	4	7
Aðrar eignir samtals	4	7
Eignir samtals	741	317
Skuldir		
Aðrar skuldir	6	0
Skuldir samtals	6	0
Hrein eign	735	317
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	657.886	344.873
Gengi hlutdeildarskírteina	1.117,29	917,75

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum í Kauphöll Íslands eða öðrum fjármálagerningum tengdum hlutabréfum. Stefnt er að því að ná hærri ávöxtun en á úrvalsvísitölunni með arði sem er reiknuð út af Nasdaq (OMX18GI).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	79	10,6%	0	0,0%	79	10,6%
Eik fasteignarfélag hf.	40	5,3%	0	0,0%	40	5,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	37	5,0%	0	0,0%	37	5,0%
Hagar hf.	23	3,0%	0	0,0%	23	3,0%
Heimavellir hf.	30	4,1%	0	0,0%	30	4,1%
Icelandair Group hf.	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
Kvika banki hf.	35	4,8%	0	0,0%	35	4,8%
Marel hf.	124	16,8%	0	0,0%	124	16,8%
Origo hf.	55	7,5%	0	0,0%	55	7,5%
Reginn hf.	43	5,9%	0	0,0%	43	5,9%
Reitir fasteignafélag hf.	30	4,1%	0	0,0%	30	4,1%
Síminn hf.	30	4,0%	0	0,0%	30	4,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	43	5,7%	0	0,0%	43	5,7%
Skeljungur hf.	23	3,1%	0	0,0%	23	3,1%
Sýn hf.	15	2,0%	0	0,0%	15	2,0%
Tryggingarmiðstöðin hf.	31	4,2%	0	0,0%	31	4,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	23	3,1%	0	0,0%	23	3,1%
	664	89,5%	0	0,0%	664	89,5%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	72	9,7%	72	9,7%
Reiðufé	0	0,0%	4	0,6%	4	0,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,2%	1	0,2%
Heildareignir	664	89,5%	77	10,5%	741	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Skráð hlutabréf	637	86,0%	248	78,5%	25%	100%
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	27	3,6%	28	8,7%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	72	9,7%	28	8,8%	0%	20%
Önnur verðbréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður vegna stöðutöku	1	0,2%	6	1,9%	0%	50%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%		
Laust fé	4	0,6%	7	2,1%		
Heildareignir	741	100,0%	317	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Marel hf.	124	16,7%	27	8,6%	97	13,1%
Arion banki hf.	79	10,6%	28	8,7%	51	6,9%
Alpha hlutabréf	72	9,7%	28	8,8%	44	5,9%
Origo hf.	55	7,5%	22	7,1%	33	4,5%
Reginn hf.	43	5,9%	18	5,5%	25	3,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	43	5,7%	0	0,0%	43	5,7%
Eik fasteignarfélag hf.	40	5,3%	25	8,0%	15	1,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	37	5,0%	34	10,6%	3	0,5%
Kvika banki hf.	35	4,8%	0	0,0%	35	4,8%
Tryggingarmiðstöðin hf.	31	4,2%	0	0,0%	31	4,2%
Stærstu eignir (10)	559	75,4%	182	57,3%	377	50,9%
Aðrar eignir	182	24,6%	135	42,7%	47	6,3%
Heildareignir	741	100,0%	317	100,0%	424	57,2%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2019

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	%		%		%	
Iðnaður	164	22,1%	0	0,0%	164	22,1%
Fasteignafélög	144	19,4%	0	0,0%	144	19,4%
Smásala	45	6,1%	0	0,0%	45	6,1%
Fjárskipti	45	6,0%	0	0,0%	45	6,0%
Tækni	55	7,5%	0	0,0%	55	7,5%
Sjóðir	0	0,0%	72	9,7%	72	9,7%
Tryggingar	97	13,0%	0	0,0%	97	13,0%
Fjármálastarfsemi	114	15,5%	0	0,0%	114	15,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	5	0,7%	5	0,7%
Eignir samtals	664	89,6%	77	10,4%	741	100,1%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ALPHA	39	0	39
ARION	83	(504)	(421)
ARION SDB	439	(49)	390
EIK	89	(69)	20
EIM	35	(31)	4
FESTI	15	(15)	(0)
GRND	21	(6)	15
HAGA	42	(19)	23
HEIMA	7	0	7
ICEAIR	58	(63)	(5)
ICESEA	0	(13)	(13)
KVIKA	30	0	30
MAREL	288	(117)	171
MAREL NA	19	(24)	(5)
ORIGO	34	(4)	30
REGINN	70	(34)	36
REITIR	41	(25)	16
SIMINN	54	(39)	15
SJOVA	63	(14)	49
SKEL	27	(12)	15
SYN	17	(18)	(1)
TM	34	(4)	30
VIS	51	(26)	25
Heildar kaup og heildarsölur	1.556	(1.086)	470

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	735	317	321
Kaupgengi	1.117,29	917,75	988,94

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun	21,7%	(3,4%)	-
Raunávöxtun	19,8%	(4,6%)	-

Samanburður við vísitölumið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2019	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2019	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2019
IS EQUUS Hlutabréf	21,7%	28,6%	6,9%

8. Afleiðuvíðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 5. og 6. tl. 1. mgr. 30. gr. laga nr. 128/2011, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og fastsetja hagnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 50% af eignum sjóðsins. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmættar eignir á mótí metnu hámarkstapi af afleiðu, sbr. 1. mgr. 34. gr. laganna. Þar af leiðandi getur heildaráhætta sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 175% af hreinni eign sjóðsins. Fjárfestingar sjóðsins fela í sér skuldsetningu (gírur).

Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuvíðskiptum við sama aðilann. Sjóðurinn hefur heimild til þess að vera með allt að 50% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt staðfestuáðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-áðferð í tilvikum valrétta.

IS Einkasafn A
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	74	16
Verðbætur	49	13
Heildartekjur	123	29
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	9	3
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	12	4
Hreinar tekjur (gjöld)	111	25
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	148	(6)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(23)	8
Hagnaður af rekstri sjóðsins	236	27

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.752	1.384
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.473	683
Innleyst hlutdeildarskírteini	(279)	(332)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	1.194	351
Hrein eign í lok tímabils	6.182	1.762

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.403	2.413
Hlutdeildarskírteini	2.423	1.984
Fjárfestingar samtals	5.826	4.397
Aðrar eignir		
Reiðufé	300	340
Aðrar eignir	56	15
Aðrar eignir samtals	356	355
Eignir samtals	6.182	4.752
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	6.182	4.752
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	610.884	357.149
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.267,76	1.215,73
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>775</u>	<u>434</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	4.182.354	3.488.326
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.292,87	1.237,67
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>5.407</u>	<u>4.318</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 fagfjárfestastjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	761	12,3%	0	0,0%	0	0,0%	761	12,3%
Ríkissjóður Íslands	2.369	38,3%	0	0,0%	0	0,0%	2.369	38,3%
	3.130	50,6%	0	0,0%	0	0,0%	3.130	50,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	273	4,4%	0	0,0%	0	0,0%	273	4,4%
Samtals	3.403	55,1%	0	0,0%	0	0,0%	3.403	55,1%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	663	10,7%	663	10,7%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	121	2,0%	121	2,0%
	0	0,0%	0	0,0%	784	12,7%	784	12,7%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	225	3,6%	225	3,6%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .	0	0,0%	0	0,0%	201	3,3%	201	3,3%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	272	4,4%	272	4,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	941	15,2%	941	15,2%
	0	0,0%	0	0,0%	1.639	26,5%	1.639	26,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	300	4,9%	300	4,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	56	0,9%	56	0,9%
Heildareignir	3.403	55,1%	0	0,0%	2.779	45,0%	6.182	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágsm.	Hám.
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	784	12,7%	563	11,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.639	26,5%	1.421	29,9%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	3.130	50,6%	2.413	50,8%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	273	4,4%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	56	0,9%	15	0,3%		
Laust fé	300	4,9%	340	7,1%		
Heildareignir	6.182	100,0%	4.752	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	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Breyting	eignum
RIKS 21 0414	1.480	23,9%	1.036	21,8%	444	7,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	942	15,2%	832	17,5%	110	1,8%
HFF 150224	708	11,5%	759	16,0%	(51)	(0,8%)
IS Ríkissafn	663	10,7%	427	9,0%	236	3,8%
RIKB 20 0205	410	6,6%	148	3,1%	262	4,2%
Reiðufé Íslandsbanka hf.	300	4,9%	340	7,1%	(40)	(0,6%)
ISLA CBI 28	273	4,4%	0	0,0%	273	4,4%
IS Sértryggð skuldabréf	272	4,4%	207	4,3%	65	1,1%
IS Lausafjár safn	225	3,7%	141	3,0%	84	1,4%
RIKB 22 1026	221	3,6%	0	0,0%	221	3,6%
Stærstu eignir (10)	5.494	88,9%	3.890	81,8%	1.604	25,9%
Aðrar eignir	688	11,1%	862	18,2%	(174)	(2,8%)
Heildareignir	6.182	100,0%	4.752	100,0%	1.430	23,1%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	2.241	36,3%	0	0,0%	0	0,0%	2.241	36,3%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	889	14,4%	0	0,0%	0	0,0%	889	14,4%
Önnur skuldabréf og víxlar	273	4,4%	0	0,0%	0	0,0%	273	4,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	2.423	39,2%	2.423	39,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	300	4,9%	300	4,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	56	0,9%	56	0,9%
Heildareignir	3.403	55,1%	0	0,0%	2.779	45,0%	6.182	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
CBI-SJODUR	123	(57)	66
CB-SJODUR	52	0	52
HFF150224	243	(239)	4
ISLA CBI 28	270	0	270
LAUSA	109	(30)	79
LONG-RIKI	15	(41)	(26)
OVTRSJ	39	(100)	(61)
RIKB 20 0205	461	(203)	258
RIKB 22 1026	212	0	212
RIKB 25 0612	111	(84)	27
RIKB 28 1115	158	(241)	(83)
RIKB 31 0124	0	(127)	(127)
RIKI	214	0	214
RIKS 21 0414	619	(159)	460
Heildarkaup og heildarsölur	2.626	(1.281)	1.345

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	775	434	92
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.267,76	1.215,73	1.150,79
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	5.407	4.318	1.292
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.292,87	1.237,67	1.167,85

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	4,3%	1,5%	3,1%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	2,6%	0,2%	2,0%
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	4,5%	1,7%	3,4%
Raunávöxtun EINKA-A-EB	2,8%	0,4%	2,3%

IS Einkasafn B
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	3	2
Vextir	37	25
Verðbætur	24	20
Heildartekjur	64	47
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	10	9
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	12	11
Hreinar tekjur (gjöld)	52	36
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	105	(15)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(3)	3
Hagnaður af rekstri sjóðsins	154	24

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.783	2.661
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	402	476
Innleyst hlutdeildarskírteini	(92)	(397)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	310	79
Hrein eign í lok tímabils	3.247	2.764

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.743	1.433
Hlutdeildarskírteini	1.367	1.218
Fjárfestingar samtals	3.110	2.651
Aðrar eignir		
Reiðufé	136	129
Aðrar eignir	1	3
Aðrar eignir samtals	137	132
Eignir samtals	3.247	2.783
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	3.247	2.783
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	231.694	200.113
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.258,29	1.198,33
Verðmæti EINKA-B-ALM	291	240
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	2.286.743	2.072.328
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.292,63	1.227,08
Verðmæti EINKA-B-EB	2.956	2.543

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 fagfjárfestastjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagumingum 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 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	366	11,3%	0	0,0%	0	0,0%	366	11,3%
Ríkissjóður Íslands	1.111	34,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.111	34,2%
	1.477	45,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.477	45,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	126	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	126	3,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	18	0,5%	0	0,0%	18	0,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	13	0,4%	0	0,0%	13	0,4%
Festi hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Hagar hf.	0	0,0%	15	0,5%	0	0,0%	15	0,5%
HB Grandi hf.	0	0,0%	10	0,3%	0	0,0%	10	0,3%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Marel hf.	0	0,0%	8	0,2%	0	0,0%	8	0,2%
Origo hf.	0	0,0%	11	0,3%	0	0,0%	11	0,3%
Reginn hf.	0	0,0%	17	0,5%	0	0,0%	17	0,5%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	10	0,3%	0	0,0%	10	0,3%
Siminn hf.	0	0,0%	13	0,4%	0	0,0%	13	0,4%
Skeljungur hf.	0	0,0%	6	0,2%	0	0,0%	6	0,2%
Sýn hf.	0	0,0%	9	0,3%	0	0,0%	9	0,3%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	6	0,2%	0	0,0%	6	0,2%
	0	0,0%	140	4,3%	0	0,0%	140	4,3%
Samtals	1.603	49,4%	140	4,3%	0	0,0%	1.743	53,7%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	313	9,6%	313	9,6%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	58	1,8%	58	1,8%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	19	0,6%	19	0,6%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	13	0,4%	13	0,4%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	11	0,3%	11	0,3%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	9	0,3%	9	0,3%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	6	0,2%	6	0,2%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%	7	0,2%
Vanguard Global Enhanced Eq. ..	0	0,0%	0	0,0%	19	0,6%	19	0,6%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	10	0,3%	10	0,3%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	15	0,5%	15	0,5%
	0	0,0%	0	0,0%	480	14,8%	480	14,8%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini									
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	17	0,5%	17	0,5%	
IS Equus hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	56	1,7%	56	1,7%	
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	27	0,8%	27	0,8%	
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%	
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	103	3,2%	103	3,2%	
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	93	2,9%	93	2,9%	
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	127	3,9%	127	3,9%	
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	462	14,2%	462	14,2%	
	0	0,0%	0	0,0%	887	27,3%	887	27,3%	
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	136	4,2%	136	4,2%	
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	
Heildareignir	1.603	49,4%	140	4,3%	1.504	46,3%	3.247	100,0%	

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingar-stefna, %	
	Virði	Hlutf. af	Virði	Hlutf. af	Lágm.	Hám.
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	480	14,8%	401	14,4%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	868	26,7%	805	28,9%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.477	45,5%	1.304	46,9%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	126	3,9%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármála fyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	19	0,6%	12	0,4%	0%	20%
Hlutabréf	140	4,3%	129	4,7%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,0%	3	0,1%		
Laust fé	136	4,2%	129	4,6%		
Heildareignir	3.247	100,0%	2.783	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
RIKS 21 0414	695	21,4%	525	18,9%	170	5,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	462	14,2%	439	15,8%	23	0,7%
HFF150224	336	10,3%	398	14,3%	(62)	(1,9%)
IS Ríkissafn	313	9,6%	225	8,1%	88	2,7%
RIKB 20 0205	197	6,1%	98	3,5%	99	3,1%
Reiðufé Íslandsbanka hf.	136	4,2%	129	4,6%	7	0,2%
IS Sértryggð skuldabréf	127	3,9%	109	3,9%	18	0,6%
ISLA CBI 28	126	3,9%	0	0,0%	126	3,9%
IS Lausafjár safn	103	3,2%	59	2,1%	44	1,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	93	2,9%	128	4,6%	(35)	(1,1%)
Stærstu eignir (10)	2.588	79,7%	2.110	75,8%	478	14,7%
Aðrar eignir	659	20,3%	673	24,2%	(14)	(0,4%)
Heildareignir	3.247	100,0%	2.783	100,0%	464	14,3%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2019:

	Skulda- bréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.062	32,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.062	32,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	415	12,8%	0	0,0%	0	0,0%	415	12,8%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	126	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	126	3,9%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	140	4,3%	0	0,0%	140	4,3%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	111	3,4%	111	3,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.156	35,6%	1.156	35,6%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	100	3,1%	100	3,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	136	4,2%	136	4,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.603	49,4%	140	4,3%	1.504,49	46,3%	3.247	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(2)	(2)
ALPHA	2	0	2
ARION	7	(14)	(7)
BGIWUIA	0	(2)	(2)
CBI-SJODUR	47	(46)	1
CB-SJODUR	11	0	11
EIK	10	(2)	8
EIM	5	(9)	(4)
EQUUS	2	0	2
FESTI	2	(2)	0
GRND	9	(13)	(4)
HAGA	14	0	14
HEIMA	0	(1)	(1)
HFF150224	72	(107)	(35)
HFF150434	0	0	0
HRAVORUR	2	0	2
ICEAIR	7	(11)	(4)
ISLA CBI 28	125	0	125
LAUSA	55	(13)	42
LONG-RIKI	0	(21)	(21)
MAREL	9	(12)	(3)
MFGGIU1 LX	0	(3)	(3)
ORIGO	3	(6)	(3)
OVTRSJ	4	(50)	(46)
REGINN	14	(16)	(2)
REITIR	4	0	4
RIKB 20 0205	195	(97)	98
RIKB 22 1026	87	0	87
RIKB 25 0612	55	(57)	(2)
RIKB 28 1115	51	(111)	(60)
RIKB 31 0124	0	(76)	(76)
RIKI	78	0	78
RIKS 21 0414	248	(69)	179
SIMINN	12	0	12
SKAM2CN NO	5	0	5
SKEL	0	(5)	(5)
TM	6	0	6
VANGEEI 903	0	(9)	(9)
VANGISI 903	0	(7)	(7)
Heildarkaup og heildarsölur	1.141	(761)	380

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	291	240	219
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.258,29	1.198,33	1.157,65
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	2.956	2.543	2.442
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.292,63	1.227,08	1.177,73

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	5,0%	0,6%	2,7%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	3,3%	(0,7%)	1,7%
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	5,3%	0,9%	3,1%
Raunávöxtun EINKA-B-EB	3,7%	(0,4%)	2,0%

IS Einkasafn C
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	7	7
Vextir	40	37
Verðbætur	28	30
Heildartekjur	75	74
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	4	16
Viðskiptakostnaður	2	3
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	7	20
Hreinar tekjur (gjöld)	68	54
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	146	(24)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	19	(12)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	233	18

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.600	4.728
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	346	488
Innleyst hlutdeildarskírteini	(300)	(564)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	46	(76)
Hrein eign í lok tímabils	3.879	4.670

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.968	1.804
Hlutdeildarskírteini	1.711	1.659
Fjárfestingar samtals	3.679	3.463
Aðrar eignir		
Reiðufé	196	125
Aðrar eignir	4	12
Aðrar eignir samtals	200	137
Eignir samtals	3.879	3.600
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	3.879	3.600
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	304.575	285.784
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.283,84	1.211,46
Verðmæti EINKA-C-ALM	<u>391</u>	<u>346</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	2.638.394	2.623.069
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.322,14	1.240,53
Verðmæti EINKA-C-EB	<u>3.488</u>	<u>3.254</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 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 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	376	9,7%	0	0,0%	0	0,0%	376	9,7%
Ríkissjóður Íslands	1.162	29,9%	0	0,0%	0	0,0%	1.162	29,9%
	1.538	39,6%	0	0,0%	0	0,0%	1.538	39,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	84	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	84	2,2%
	84	2,2%	0	0,0%	0	0,0%	84	2,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	43	1,1%	0	0,0%	43	1,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	30	0,8%	0	0,0%	30	0,8%
Festi hf.	0	0,0%	6	0,2%	0	0,0%	6	0,2%
Hagar hf.	0	0,0%	35	0,9%	0	0,0%	35	0,9%
HB Grandi hf.	0	0,0%	25	0,6%	0	0,0%	25	0,6%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Marel hf.	0	0,0%	20	0,5%	0	0,0%	20	0,5%
Origo hf.	0	0,0%	26	0,7%	0	0,0%	26	0,7%
Reginn hf.	0	0,0%	40	1,0%	0	0,0%	40	1,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	28	0,7%	0	0,0%	28	0,7%
Síminn hf.	0	0,0%	30	0,8%	0	0,0%	30	0,8%
Skeljungur hf.	0	0,0%	15	0,4%	0	0,0%	15	0,4%
Syn hf.	0	0,0%	24	0,6%	0	0,0%	24	0,6%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	19	0,5%	0	0,0%	19	0,5%
	0	0,0%	346	8,9%	0	0,0%	346	8,9%
Samtals	1.622	41,8%	346	8,9%	0	0,0%	1.968	50,7%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	326	8,4%	326	8,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	60	1,6%	60	1,6%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	42	1,1%	42	1,1%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	31	0,8%	31	0,8%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	24	0,6%	24	0,6%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	29	0,8%	29	0,8%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	12	0,3%	12	0,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	28	0,7%	28	0,7%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	28	0,7%	28	0,7%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	44	1,1%	44	1,1%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	39	1,0%	39	1,0%
	0	0,0%	0	0,0%	663	17,1%	663	17,1%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	39	1,0%	39	1,0%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	138	3,5%	138	3,5%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	60	1,6%	60	1,6%
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%	7	0,2%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	108	2,8%	108	2,8%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	98	2,5%	98	2,5%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	132	3,4%	132	3,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	466	12,0%	466	12,0%
	0	0,0%	0	0,0%	1.048	27,0%	1.048	27,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	196	5,1%	196	5,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Heildareignir	1.622	41,8%	346	8,9%	1.911	49,3%	3.879	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði		Hlutf. af Virði		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2019	fjárf. %	31.12.2018	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	663	17,1%	623	17,3%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.001	25,8%	1.004	27,9%	0%	70%
Skuldabréf og vixlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.538	39,6%	1.466	40,7%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	84	2,2%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	47	1,2%	32	0,9%	0%	20%
Hlutabréf	346	8,9%	338	9,4%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	4	0,1%	12	0,3%		
Laust fé	196	5,1%	125	3,5%		
Heildareignir	3.879	100,0%	3.600	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		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
RIKS 21 0414	725	18,7%	575	16,0%	150	3,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	466	12,0%	487	13,5%	(21)	(0,6%)
HFF150224	342	8,8%	455	12,6%	(113)	(2,9%)
IS Ríkissafn	326	8,4%	257	7,1%	69	1,8%
RIKB 20 20 0205	208	5,4%	116	3,2%	92	2,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	196	5,1%	125	3,5%	71	1,8%
IS EQUUS	138	3,5%	68	1,9%	70	1,8%
IS Sértryggð skuldabréf	132	3,4%	125	3,5%	7	0,2%
IS Lausafjár safnið	108	2,8%	66,71	1,9%	41	1,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	98	2,5%	147	4,1%	(49)	(1,3%)
Stærstu eignir (10)	2.739	70,6%	2.422	67,3%	317	8,2%
Aðrar eignir	1.140	29,4%	1.178	32,7%	(38)	(1,0%)
Heildareignir	3.879	100,0%	3.600	100,0%	279	7,2%

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2019:

	Skulda-		Hlutabréf		Annað		Alls	
	bréf	%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.101	28,4%	0	0,0%	0	0,0%	1.101	28,4%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	437	11,3%	0	0,0%	0	0,0%	437	11,3%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	84	2,1%	0	0,0%	0	0,0%	84	2,1%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	346	8,9%	0	0,0%	346	8,9%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	278	7,2%	278	7,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.189	30,6%	1.189	30,6%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	244	6,3%	244	6,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	196	5,1%	196	5,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Heildareignir	1.622	41,8%	346	8,9%	1.911	49,3%	3.879	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(5)	(5)
ALPHA	2	0	2
ARION	15	(33)	(18)
BGIWUIA	0	(20)	(20)
CBI-SJODUR	20	(66)	(46)
CB-SJODUR	4	(4)	0
CGNPBUS LX	0	(4)	(4)
EIK	21	(4)	17
EIM	10	(26)	(16)
EQUUS	55	0	55
FESTI	5	(4)	1
GRND	22	(35)	(13)
HAGA	34	0	34
HEIMA	0	(3)	(3)
HFF150224	63	(144)	(81)
HLBRSJ	0	(61)	(61)
HRAVORUR	7	0	7
ICEAIR	17	(28)	(11)
ISLA CBI 28	125	(42)	83
LAUSA	45	(6)	39
LONG-RIKI	0	(29)	(29)
MAREL	29	(38)	(9)
MFGGIU1 LX	0	(12)	(12)
ORIGO	9	(18)	(9)
OVTRSJ	0	(60)	(60)
REGINN	34	(45)	(11)
REITIR	11	0	11
RIKB 20 0205	203	(112)	91
RIKB 22 1026	92	0	92
RIKB 25 0612	57	(68)	(11)
RIKB 28 1115	56	(127)	(71)
RIKB 31 0124	0	(84)	(84)
RIKI	71	(15)	56
RIKS 21 0414	229	(69)	160
SIMINN	28	0	28
SKAM2CN NO	11	0	11
SKEL	0	(13)	(13)
TM	17	0	17
VANGEEI 903	0	(13)	(13)
VANGISI 903	0	(23)	(23)
VONEMJA LX	0	(4)	(4)
Heildar kaup og heildarsölur	1.292	(1.215)	77

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	391	346	372
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.283,84	1.211,46	1.185,77
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	3.488	3.254	4.356
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.322,14	1.240,53	1.206,34

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	6,0%	0,1%	2,7%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	4,3%	(1,2%)	1,6%
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	6,6%	0,4%	3,0%
Raunávöxtun EINKA-C-EB	4,9%	(0,9%)	1,9%

IS Einkasafn D
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	2	2
Vextir	6	5
Verðbætur	4	4
Heildartekjur	12	11
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	1	3
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	2	4
Hreinar tekjur (gjöld)	10	7
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	36	(1)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	7	(6)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	53	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	677	854
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	99	86
Innleyst hlutdeildarskírteini	(109)	(176)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	(10)	(90)
Hrein eign í lok tímabils	720	764

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	371	329
Hlutdeildarskírteini	336	322
Fjárfestingar samtals	707	651
Aðrar eignir		
Reiðufé	7	27
Aðrar eignir	6	3
Aðrar eignir samtals	13	30
Eignir samtals	720	681
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	4
Skuldir samtals	0	4
Hrein eign	720	677
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	66.176	78.709
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.317,26	1.226,86
Verðmæti EINKA-D-ALM	87	96
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	466.894	462.158
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.356,18	1.256,30
Verðmæti EINKA-D-EB	633	581

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	56	7,7%	0	0,0%	0	0,0%	56	7,7%
Ríkissjóður Íslands	178	24,8%	0	0,0%	0	0,0%	178	24,8%
	234	32,5%	0	0,0%	0	0,0%	234	32,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	21	2,9%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,9%
	21	2,9%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	14	1,9%	0	0,0%	14	1,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	10	1,5%	0	0,0%	10	1,5%
Festi hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Hagar hf.	0	0,0%	12	1,7%	0	0,0%	12	1,7%
HB Grandi hf.	0	0,0%	8	1,2%	0	0,0%	8	1,2%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Marel hf.	0	0,0%	6	0,8%	0	0,0%	6	0,8%
Origo hf.	0	0,0%	9	1,2%	0	0,0%	9	1,2%
Reginn hf.	0	0,0%	13	1,9%	0	0,0%	13	1,9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	9	1,2%	0	0,0%	9	1,2%
Síminn hf.	0	0,0%	10	1,4%	0	0,0%	10	1,4%
Skeljungur hf.	0	0,0%	4	0,6%	0	0,0%	4	0,6%
Sýn hf.	0	0,0%	7	1,0%	0	0,0%	7	1,0%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	8	1,1%	0	0,0%	8	1,1%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
	0	0,0%	115	16,1%	0	0,0%	115	16,1%
Samtals	255	35,4%	115	16,1%	0	0,0%	370	51,5%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	47	6,6%	47	6,6%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	9	1,2%	9	1,2%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	13	1,8%	13	1,8%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	10	1,3%	10	1,3%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	9	1,2%	9	1,2%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	9	1,3%	9	1,3%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	4	0,6%	4	0,6%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	8	1,1%	8	1,1%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	8	1,1%	8	1,1%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	15	2,1%	15	2,1%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	12	1,7%	12	1,7%
	0	0,0%	0	0,0%	144	20,0%	144	20,0%

Skýringar

3. Sundurlíðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini		0		0		13		13	
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	13	1,8%	13	1,8%	
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	43	5,9%	43	5,9%	
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	15	2,2%	15	2,2%	
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%	
IS Lausafjárfafrn	0	0,0%	0	0,0%	17	2,3%	17	2,3%	
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	15	2,0%	15	2,0%	
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	20	2,8%	20	2,8%	
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	68	9,5%	68	9,5%	
	0	0,0%	0	0,0%	193	26,8%	193	26,8%	
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	7	1,0%	7	1,0%	
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	6	0,8%	6	0,8%	
Heildareignir	255	35,4%	115	16,1%	350	48,6%	720	100,0%	

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingar-stefna, %	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	144	20,0%	135	19,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	178	24,7%	177	26,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	234	32,5%	222	32,7%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	21	2,9%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	15	2,1%	10	1,5%	0%	20%
Hlutabréf	115	16,0%	107	15,6%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	6	0,8%	3	0,4%		
Laust fé	7	1,0%	27	3,9%		
Heildareignir	720	100,0%	681	100,0%		

4. Sundurlíðun 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	
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	Breyting	
RIKS 21 0414	107	14,9%	90	13,2%	17	2,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	68	9,5%	73	10,7%	(5)	(0,6%)
HFF150224	51	7,1%	65	9,6%	(14)	(2,0%)
IS Ríkissafn	47	6,6%	38	5,5%	10	1,4%
IS EQUUS Hlutabréf	43	5,9%	38	5,7%	5	0,6%
RIKB 20 0205	34	4,7%	18	2,7%	16	2,2%
ISLA CBI 28	21	2,9%	0	0,0%	21	2,9%
IS Sértryggð skuldabréf	20	2,8%	18	2,6%	2	0,3%
IS Lausafjárfafrn	17	2,3%	10	1,4%	7	0,9%
IS Hlutabréfasjóðurinn	16	2,2%	17	2,5%	(1)	(0,2%)
Stærstu eignir (10)	424	58,9%	367	53,9%	57	8,0%
Aðrar eignir	296	41,1%	314	46,1%	(18)	(2,5%)
Heildareignir	720	100,0%	681	100,0%	39	5,5%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2019:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	163	22,7%	0	0,0%	0	0,0%	163	22,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	71	9,8%	0	0,0%	0	0,0%	71	9,8%
Skuldabréf fjármála fyrirtækja	21	2,9%	0	0,0%	0	0,0%	21	2,9%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	116	16,1%	0	0,0%	116	16,1%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	88	12,2%	88	12,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	175	24,3%	175	24,3%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	73	10,2%	73	10,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	7	1,0%	7	1,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	6	0,8%	6	0,8%
Heildareignir	255	35,4%	116	16,1%	349	48,5%	720	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(2)	(2)
ALPHA	1	0	1
ARION	5	(12)	(7)
BGIWUIA	1	(7)	(6)
CBI-SJODUR	10	(18)	(8)
CB-SJODUR	1	0	1
CGNPBUS LX	0	(2)	(2)
EIK	8	(1)	7
EIM	7	(11)	(4)
EQUUS	4	(8)	(4)
FESTI	1	(1)	(0)
GRND	8	(11)	(3)
HAGA	11	0	11
HEIMA	0	(1)	(1)
HFF150224	18	(28)	(10)
HFF150434	0	0	0
HLBRSJ	0	(3)	(3)
HRAVORUR	2	0	2
ICEAIR	5	(9)	(4)
ISLA CBI 28	21	0	21
LAUSA	11	(5)	6
LONG-RIKI	0	(4)	(4)
MAREL	8	(10)	(2)
MFGGIU1 LX	0	(3)	(3)
ORIGO	3	(5)	(2)
OVTRSJ	0	(9)	(9)
REGINN	11	(13)	(2)
REITIR	3	0	3
RIKB 20 0205	34	(18)	16
RIKB 22 1026	14	0	14
RIKB 25 0612	9	(9)	(0)
RIKB 28 1115	9	(19)	(10)
RIKB 31 0124	0	(13)	(13)
RIKI	17	(10)	7
RIKS 21 0414	45	(26)	19
SIMINN	9	0	9
SKAM2CN NO	4	0	4
SKEL	0	(4)	(4)
TM	8	0	8
VANGEEI 903	0	(4)	(4)
VANGISI 903	0	(4)	(4)
VONEMJA LX	0	(1)	(1)
Heildarkaup og heildarsölur	288	(271)	17

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	87	96	122
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.317,26	1.226,86	1.207,03
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	633	581	732
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.356,18	1.256,30	1.227,98

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	7,4%	(0,2%)	2,8%
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	5,6%	(1,5%)	1,7%
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	8,0%	0,1%	3,1%
Raunávöxtun EINKA-D-EB	6,2%	(1,2%)	2,1%

IS Einkasafn E
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	2	1
Vextir	2	2
Verðbætur	1	2
Heildartekjur	5	5
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	1	2
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	2	3
Hreinar tekjur (gjöld)	3	2
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	22	6
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	5	(3)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	30	5

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	327	481
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	37	14
Innleyst hlutdeildarskírteini	(55)	(123)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	(18)	(109)
Hrein eign í lok tímabils	339	377

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	155	150
Hlutdeildarskírteini	165	162
Fjárfestingar samtals	320	312
Aðrar eignir		
Reiðufé	19	14
Aðrar eignir	0	1
Aðrar eignir samtals	19	15
Eignir samtals	339	327
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	339	327
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	44.538	32.531
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	1.430,44	1.306,00
Verðmæti EINKA-E-ALM	64	42
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	186.978	212.674
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	1.471,82	1.339,47
Verðmæti EINKA-E-EB	275	285

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 fagfjárfestasjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagningum og innlánnum 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 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	24	7,1%	0	0,0%	0	0,0%	24	7,1%
Ríkissjóður Íslands	56	16,4%	0	0,0%	0	0,0%	56	16,4%
	80	23,5%	0	0,0%	0	0,0%	80	23,5%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	9	2,6%	0	0,0%	9	2,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	6	1,8%	0	0,0%	6	1,8%
Festi hf.	0	0,0%	2	0,5%	0	0,0%	2	0,5%
Hagar hf.	0	0,0%	8	2,3%	0	0,0%	8	2,3%
HB Grandi hf.	0	0,0%	5	1,5%	0	0,0%	5	1,5%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	1	0,3%	0	0,0%	1	0,3%
Marel hf.	0	0,0%	5	1,5%	0	0,0%	5	1,5%
Origo hf.	0	0,0%	6	1,7%	0	0,0%	6	1,7%
Reginn hf.	0	0,0%	9	2,5%	0	0,0%	9	2,5%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	6	1,8%	0	0,0%	6	1,8%
Siminn hf.	0	0,0%	6	1,9%	0	0,0%	6	1,9%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3	0,9%	0	0,0%	3	0,9%
Sýn hf.	0	0,0%	5	1,6%	0	0,0%	5	1,6%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	4	1,2%	0	0,0%	4	1,2%
	0	0,0%	75	22,1%	0	0,0%	75	22,1%
Samtals	80	23,5%	75	22,1%	0	0,0%	155	45,6%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	15	4,4%	15	4,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	3	0,9%	3	0,9%
Black Rock World Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	10	2,9%	10	2,9%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	6	1,9%	6	1,9%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	5	1,4%	5	1,4%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	7	2,1%	7	2,1%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	1,0%	3	1,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	5	1,4%	5	1,4%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	5	1,6%	5	1,6%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	9	2,6%	9	2,6%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	9	2,5%	9	2,5%
	0	0,0%	0	0,0%	77	22,7%	77	22,7%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Önnur hlutdeildarskírteini		Virði		Hlutf. af fjárf.		Virði		Hlutf. af fjárf.	
		30.6.2019	%	31.12.2018	%	30.6.2019	%	31.12.2018	%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	9	2,5%	9	2,5%	
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	41	12,1%	41	12,1%	
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	1	0,4%	1	0,4%	
IS Lausafjártafn	0	0,0%	0	0,0%	5	1,5%	5	1,5%	
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	5	1,5%	5	1,5%	
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	6	1,8%	6	1,8%	
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	21	6,3%	21	6,3%	
	0	0,0%	0	0,0%	88	26,1%	88	26,1%	
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	19	5,5%	19	5,5%	
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%	
Heildareignir	80	23,5%	75	22,1%	184	54,4%	339	100,0%	

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2019		Hlutf. af Virði 31.12.2018		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	77	22,7%	78	23,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	67	19,8%	76	23,4%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	80	23,5%	73	22,4%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálaþyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	21	6,3%	7	2,3%	0%	20%
Hlutabréf	75	22,1%	77	23,4%	0%	75%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	0	0,1%	2	0,5%		
Laust fé	19	5,5%	14	4,1%		
Heildareignir	339	100,0%	327	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 30.6.2019		Eignir 31.12.2018		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	Virði	%	Virði	%		
IS EQUUS Hlutabréf	41	12,2%	38	11,6%	3	1,0%
RIKS 21 0414	34	10,1%	29	8,9%	5	1,5%
HFF150224	22	6,6%	21	6,4%	1	0,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	21	6,3%	23	7,1%	(2)	(0,5%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	19	5,5%	14	4,1%	5	1,5%
IS Ríkissafn	15	4,4%	12	3,6%	3	0,9%
Black Rock World Index Fund	10	2,9%	13	3,9%	(3)	(0,8%)
RIKB 20 0205	10	2,9%	6	1,9%	4	1,1%
Eik fasteignafélag hf.	9	2,7%	5	1,7%	4	1,0%
Vanguard Global Stock Index	9	2,6%	13	3,9%	(4)	(1,2%)
Stærstu eignir (10)	190	56,2%	174	53,1%	16	4,9%
Aðrar eignir	149	43,8%	153	46,9%	(4)	(1,3%)
Heildareignir	339	100,0%	327	100,0%	12	3,6%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2019:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	59	17,3%	0	0,0%	0	0,0%	59	17,3%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	21	6,2%	0	0,0%	0	0,0%	21	6,2%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	75	22,1%	0	0,0%	75	22,1%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	59	17,5%	59	17,5%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	55	16,3%	55	16,3%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	51	15,0%	51	15,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	19	5,5%	19	5,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	80	23,5%	75	22,1%	184	54,4%	339	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(1)	(1)
ALPHA	1	(1)	(0)
ARION	4	(8)	(4)
BGIWUIA	0	(6)	(6)
CBI-SJODUR	3	(6)	(3)
CB-SJODUR	0	(1)	(1)
CGNPBUS LX	0	(1)	(1)
EIK	4	(1)	3
EIM	5	(9)	(4)
EQUUS	2	(6)	(4)
FESTI	2	(1)	1
GRND	5	(8)	(3)
HAGA	7	0	7
HEIMA	0	(1)	(1)
HFF150224	6	(3)	3
HFF150434	0	0	0
HLBRSJ	0	(1)	(1)
HRAVORUR	1	0	1
ICEAIR	4	(6)	(2)
LAUSA	13	(9)	4
LONG-RIKI	0	(1)	(1)
MAREL	5	(6)	(1)
MFGGIU1 LX	0	(3)	(3)
ORIGO	2	(4)	(2)
OVTRSJ	0	(3)	(3)
REGINN	6	(9)	(3)
REITIR	2	0	2
RIKB 20 0205	10	(6)	4
RIKB 22 1026	4	0	4
RIKB 25 0612	2	(4)	(2)
RIKB 28 1115	3	(7)	(4)
RIKB 31 0124	0	(4)	(4)
RIKI	4	(1)	3
RIKS 21 0414	26	(21)	5
SIMINN	6	0	6
SKAM2CN NO	3	0	3
SKEL	0	(3)	(3)
TM	6	(2)	4
VANGEEI 903	0	(2)	(2)
VANGISI 903	0	(6)	(6)
VONEMJA LX	0	(2)	(2)
Heildarkaup og heildarsölur	136	(153)	(17)

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	64	42	68
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.430,44	1.306,00	1.249,41
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	275	285	413
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.471,82	1.339,47	1.271,09

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	9,5%	0,7%	3,0%
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	7,8%	(0,6%)	1,9%
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	9,9%	1,2%	3,3%
Raunávöxtun EINKA-E-EB	8,1%	(0,1%)	2,3%

IS Einkasafn Erlent
Árshlutareikningur 30. júní 2019

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

Rekstrarreikningur

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	(3)	(3)
Heildartekjur	(3)	(3)
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	6	5
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	7	5
Hreinar tekjur (gjöld)	(10)	(8)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	200	30
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	139	(35)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	329	(13)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.490	912
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	245	548
Innleyst hlutdeildarskírteini	(259)	(228)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(14)	320
Hrein eign í lok tímabils	1.805	1.219

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	30.6.2019	31.12.2018
Eignir		
Fjárfestingar		
Hlutdeildarskírteini	1.677	1.360
Fjárfestingar samtals	1.677	1.360
Aðrar eignir		
Reiðufé	132	93
Aðrar eignir	0	70
Aðrar eignir samtals	132	163
Eignir samtals	1.809	1.523
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	33
Aðrar skuldir	4	0
Skuldir samtals	4	33
Hrein eign	1.805	1.490
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	102.000	98.052
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	1.504,70	1.236,70
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	154	121
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	88.335	99.363
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	1.528,89	1.252,58
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	135	124
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	106.250	126.582
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	12,09	10,63
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	160	157
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	887.070	868.378
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	12,28	10,77
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	1.356	1.088

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

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 innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvisitatala Morgan Stanley Capital International.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2019:

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
	%	%	%	%	%	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Hrávörur	25	1,4%	0	0,0%	25	1,4%
Black Rock World Index Fund	272	15,0%	0	0,0%	272	15,0%
Capital Group New Perspective	186	10,3%	0	0,0%	186	10,3%
MFS Meridian Funds - GCF	143	7,9%	0	0,0%	143	7,9%
Skagen Global Fund EUR	143	7,9%	0	0,0%	143	7,9%
Skagen M2 VPFO Fund	76	4,2%	0	0,0%	76	4,2%
Sparinvest Global Value I EUR	185	10,2%	0	0,0%	185	10,2%
Vanguard Global Enhanced Eq.	146	8,1%	0	0,0%	146	8,1%
Vanguard Global Stock Index	268	14,8%	0	0,0%	268	14,8%
Vontobel Emerging Markets	233	12,9%	0	0,0%	233	12,9%
	1.677	92,7%	0	0,0%	1.677	92,7%
Reiðufé	0	0,0%	132	7,3%	132	7,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.677	92,7%	132	7,3%	1.809	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði 30.6.2019		Hlutf. af Virði 31.12.2018		Fjárfestingarstefna, % Lágmark Hámark	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	1.652	91,3%	1.360	89,3%	30%	100%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	25	1,4%	0	0,0%	0%	20%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	0	0,0%	70	4,6%		
Laust fé	132	7,3%	93	6,1%		
Heildareignir	1.809	100,0%	1.523	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
	30.6.2019	%	31.12.2018	%		
Black Rock World Index Fund	272	15,0%	250	16,4%	22	1,2%
Vanguard Global Stock Index	268	14,8%	281	18,5%	(13)	(0,7%)
Vontobel Emerging Markets	233	12,9%	169	11,1%	64	3,5%
Capital Group New Perspective	186	10,3%	137	9,0%	49	2,7%
Sparinvest Global Value I EUR	185	10,2%	90	5,9%	95	5,3%
Vanguard Enchanced Eq.	146	8,1%	192	12,6%	(46)	(2,5%)
Skagen Global Fund EUR	143	7,9%	89	5,8%	54	3,0%
MFS Meridian Funds - GCF	143	7,9%	129	8,5%	14	0,8%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	132	7,3%	93	6,1%	39	2,2%
Skagen M2 VPFO Fund	76	4,2%	0	0,0%	76	4,2%
Stærstu eignir (10)	1.784	98,6%	1.431	93,9%	354	19,6%
Aðrar eignir	25	1,4%	92	6,1%	(67)	(3,7%)
Heildareignir	1.809	100,0%	1.523	100,0%	286	15,9%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2019	%	31.12.2018	%
Bandaríkin	USD	874	48,3%	790	51,9%
Japan	JPY	112	6,2%	99	6,5%
Bretland	GBP	114	6,3%	96	6,3%
Frakkland	EUR	72	4,0%	59	3,9%
Indland	INR	54	3,0%	46	3,0%
Sviss	EUR	49	2,7%	44	2,9%
Holland	EUR	60	3,3%	41	2,7%
Kanada	CAD	0	0,0%	38	2,5%
Þýskaland	EUR	49	2,7%	37	2,4%
Annað		425	23,5%	273	17,9%
Heildareignir		1.809	100,0%	1.523	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2019

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2019
ABEMCAA LX	0	(24)	(24)
BGIWUIA	6	(47)	(41)
CGNPBUS LX	24	(12)	12
HRAVORUR	24	0	24
MFGGIU1 LX	12	(36)	(24)
SKAM2CN NO	70	0	70
SPGL	75	0	75
STGLOBS	27	0	27
VANGEEI 903	0	(80)	(80)
VANGISI 903	36	(111)	(75)
VONEMJA LX	43	(19)	24
Heildarkaup og heildarsölur	317	(329)	(12)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	154	121	21
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	1.504,70	1.236,70	1.246,44
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	135	124	79
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	1.528,89	1.252,58	1.254,22
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	160	157	71
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	12,09	10,63	11,94
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	1.356	1.088	741
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	12,28	10,77	12,01

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>	<u>1.1.-30.6.2017</u>
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	21,7%	0,0%	0,6%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	19,7%	(1,3%)	(0,4%)
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	22,1%	0,4%	0,9%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	20,1%	(0,9%)	(0,1%)
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS	13,7%	(1,8%)	9,9%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS	11,9%	(3,1%)	8,8%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS	14,0%	(1,5%)	10,2%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS	12,2%	(2,8%)	9,1%

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður
Árshlutareikningur 30. júní 2019

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 560512-9530

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2019

	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur (gjöld)	0	0
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1	0
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2	2
Fjármögnunarahreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	(3)	0
Hrein eign í lok tímabils	0	2

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	30.6.2019	31.12.2018
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	0	2
Fjárfestingar samtals	0	2
Aðrar eignir		
Reiðufé	0	0
Aðrar eignir samtals	0	0
Eignir samtals	0	2
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	0	2
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	-	215
Gengi hlutdeildarskírteina*	15.743,60	9.430,10

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19
2. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

	Eignir		Eignir		Breyting
	30.6.2019	%	31.12.2018	%	
Reiðufé Íslandsbanki hf.	0	0,0%	0	3,9%	(0)
Byr	0	0,0%	2	96,1%	(2)
Stærstu eignir	0	0,0%	2	100,0%	(2)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0
Heildareignir	0	0,0%	2	100,0%	(2)

3. Útgreiðslur slitasjóðs

	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
Útgreiðsla 2019	3
Útgreiðslur alls	210

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bókfært verðmæti	0	2	2
Kaupgengi*	15.743,60	9.430,10	9.453,63

*) Birt er lokagengi slitasjóðsins í lok júní 2019. Slitum er lokið.