



ÍSLANDSSJÓÐIR

Ársreikningur 2016

Íslandssjóðir hf.
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík
kt. 690694-2719

A-hluti

Ársreikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Skýringar	11
Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð	20

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða	25
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	26
Efnahagsreikningur	27
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóða í slitum	28
Efnahagsreikningur sjóða í slitum	29
IS Veltusafn	30
IS Ríkissafn	36
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	42
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	48
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	54
IS Heimssafn	60
IS Eignasafn	66
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	73
Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf	79
Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf	86

Ársreikningur fjárfestingarsjóða

Samandreginn ársreikningur fjárfestingarsjóða	94
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	95
Efnahagsreikningur	97
IS Lausafjarsafn	99
IS Skuldabréfasafn	106
IS Óverðtryggður sjóður	113
IS Sértryggður sjóður	118
IS Sértryggður VTR sjóður	124
IS Fókus - vextir	130
IS Hlutabréfasjóðurinn	136
IS Einkasafn A	142
IS Einkasafn B	148
IS Einkasafn C	155
IS Einkasafn D	162
IS Einkasafn E	169
Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður	176

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. Jafnframt er félagið með starfsleyfi fyrir veitingu fjárfestingarráðgjafar. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og hluti af samstæðu hans, en Íslandsbanki hf. á 99,7% hlutfjár í félaginu og OIF ehf. á 0,30% hlutfjár í félaginu.

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

Starfsemin á árinu

Í árslok 2016 voru 25 verðbréfasjóðir og fjárfestingarsjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 115.647 milljónum króna. Þar af eru 12 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 53.918 milljónir króna og 13 fjárfestingarsjóðir með hreina eign að fjárhæð 61.728 milljónir króna. Rúmlega níu þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Að meðaltali störfuðu 13 starfsmenn hjá félaginu á árinu og námu launagreiðslur ársins samtals 273 milljónum króna að meðtöldum stjórnarlausnum, launum vegna undirnefnda og annarra nefnda á vegum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri félagsins 97 milljónum króna árið 2016. Eigið fé félagsins nam 2.094 milljónum króna samkvæmt efnahagsreikningi í lok ársins. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 63,3% en lögbundið lágmark er 8%.

Á árinu var greiddur út arður til hluthafa sem nam 75% af hagnaði ársins 2015 og nam arðgreiðslan 399 milljónum króna. Stjórn Íslandssjóða leggur til að á árinu 2017 verði greiddur arður að fjárhæð 97 milljónir króna sem samsvavar öllum hagnaði ársins 2016.

Nýr framkvæmdastjóri, Kjartan Smári Höskuldsson, var ráðinn til félagsins á fjórða ársfjórðungi 2016. Undanfarin ár hefur aukin áhersla verið lögð á uppbyggingu sérhæfðra fjárfestinga sem er samheiti yfir fjárfestingar í fasteignum, fasteignapróun, framtaksfjárfestingum, vogunarsjóðum og gjaldmiðlasjóðum. Starfsmönnum í teymi sérhæfðra fjárfestinga var fjölgað úr tveimur í sex og sérhæfðum fjárfestingarkostum í stýringu félagsins fjölgaði á árinu úr tveimur í fjóra. Fyrir voru fasteignafélagið Fast-1 slhf. og framtakssjóðurinn Akur fjárfestingar slhf. en nýir á árinu voru fjárfestingafélagið Eldey TLH hf. og fagfjárfestingsjóðurinn Fast-3. Auk þess hafa fleiri sérhæfðar vörur verið þróaðar sem kynntar verða fagfjárfestum á árinu 2017.

Góður gangur var í efnahagslífinu á árinu 2016. Hagvöxtur mældist 6,2% á fyrstu níu mánuðum ársins sem er sá hraðasti sem mælt hefur í núverandi hagsveiflu. Hagvöxtur á þriðja ársfjórðungi einum mældist 10,2% sem er mesta aukning á hagvexti síðan á fjórða ársfjórðungi árið 2007. Komur ferðamanna til landsins jukust um 40% frá fyrra ári og átti þessi mikla aukning ferðamanna stóran þátt í því að íslenska krónan styrktist um 18,4%. Verðbólga var 1,9% í árslok þrátt fyrir mikla hækkun nafnlauna og húsnæðisverðs en styrking á gengi krónunnar ýtti undir innflutta verðhjöðnun. Bindiskylda var sett á á fyrri hluta árs sem olli því að kaup erlendra aðila á ríkisskuldabréfum drógust verulega saman. Seðlabankinn hélt stýrivöxtum óbreyttum framan af ári en lækkaði stýrivexti í tvígang á seinni hluta ársins um samtals 0,75%.

Samkeppni um fjármagn var mikil á árinu 2016, enda varð 57,6 ma.kr. aukning á lánum lífeyrissjóða til sjóðsfélaga auk þess sem lífeyrissjóðir fengu heimildir til erlendra fjárfestinga fyrir 85 ma.kr.

Ávöxtun á skuldabréfamarkaði var lítil á fyrri hluta ársins en tók við sér á seinni hluta ársins. Óverðtryggð skuldabréf höfðu vinninginn umfram þau verðtryggðu á árinu, og skuldabréf með langan meðaltíma gáfu betri ávöxtun umfram þau sem eru með stuttan meðaltíma. Mest hækkaði vísitala kauphallarinnar fyrir 10 ára óverðtryggð skuldabréf, þar á eftir kom vísitala fyrir 5 ára óverðtryggð skuldabréf. Álag sértryggðra skuldabréfa á ríkisskuldabréf sveiflaðist á bilinu 0,40% - 0,60% og var útgáfa sértryggðra bréfa nálægt útgáfu ríkisbréfa á árinu. Í fyrsta sinn frá útgáfu sértryggðra skuldabréfa var velta með sértryggð skuldabréf meiri en með íbúðabréf útgefin af íbúðalánasjóði.

Þrátt fyrir uppsveiflu í hagkerfinu árið 2016 varð ávöxtun á hlutabréfamarkaði mun lakari en árið 2015. Kauphöllin reiknar vísitölu heildarafkomu (OMXIGI) þar sem arðgreiðslur eru reiknaðar inn í ávöxtun og lækkaði sú vísitala

Skýrsla stjórnar

um 4,7%. Vísitalan án arðgreiðslna (OMXIPI) lækkaði sem nam 6,7% og Úrvalsvísitalan (OMXI8GI) lækkaði um 6,9%.

Styrking krónunnar var jafnframt einn helsti áhrifavaldur á hlutabréfamarkaði á árinu 2016 sem sést glögglega þegar ávöxtun skráðra félaga hér á landi er skoðuð. Meirihluti félaga í kauphöllinni hækkuðu í verði á árinu, þar bar hæst N1 sem hækkaði um 92,8%, Eimskip (+40,8%) og fasteignafélögin EIK (+38,4%) og Reginn (+33,7%.) Félög með stóran hluta tekna og starfsemi erlendis fundu fyrir mikilli styrkingu krónunnar. Þau félög eru jafnframt stærstu félög kauphallarinnar og vega því þungt í útreikningi vísitalna og skýra lækkun þeirra. Grandi lækkaði mest, um 33,8% en næst var Icelandair (-33,5%) og Össur (-17,5%.) Velta á hlutabréfamarkaði hélt áfram að aukast og fór úr 392 ma.kr. árið 2015 upp í 559 ma.kr. árið 2016. Einungis eitt nýtt félag var skráð á aðalmarkað á árinu, Skeljungur. Félög á aðallista eru því 17 talsins og markaðsvirði þeirra var 936 ma.kr. í árslok.

Í árslok voru eignir sjóða í slitameðferð hjá Íslandssjóðum samtals 157 milljónir króna. Frá upphafi slitameðferðar sjóðanna hafa verið greiddar út alls 33.930 milljónir króna til hlutdeildarskírteinishafa, þar af 723 milljónir króna árið 2016.

Stjórnarhættir og áhættustýring

Vandaðir stjórnarhættir, gagnsæi í vinnubrögðum og traust viðskiptavina er kappsmál stjórnar og starfsmanna Íslandssjóða. Starfsemin lýtur stefnum, reglum og ferlum sem ætlað er að tryggja sem best hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa.

Nánari upplýsingar um stjórnarhætti má finna í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins sem er birt á bls. 23.

Áhættustýring Íslandssjóða er margþætt en meginmarkmið hennar er að fylgjast með áhættu í rekstri félagsins sjálfs og þeirra verðbréfa- og fjárfestingarsjóða sem eru í stýringu þess. Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um áhættuvilja félagsins og framkvæmd áhættustýringar. Samkvæmt áhættustefnunni skal áhættustýring skila a.m.k. árlega skýrslu til stjórnar um framkvæmd áhættustýringar. Reglulega er fylgst með eignum sjóðanna og að þeir séu innan heimilda fjárfestingarstefnu og laga. Útreikningur á áhættu- og árangursmælikvörðum er veigamikill þáttur í áhættustýringu og eftirliti. Áhættustýring og innra eftirlit Íslandssjóða sér um skýrslugerð og reglulega upplýsingagjöf til starfsmanna, stjórnenda og eftirlitsaðila. Árlega er framkvæmt mat á helstu áhættuþáttum í rekstri félagsins og ytra umhverfi.

Upplýsingagjöf er mikilvægur þáttur í starfsemi Íslandssjóða. Á vefsíðu félagsins, www.islandssjodir.is, má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaaðrekstra, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar, reglur um hæfi lykilstarfsmanna, siðareglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Þar er einnig að finna verklagsreglur Íslandssjóða þar sem m.a. er fjallað um aðferðafræði við stýringu sjóða og innra eftirlit. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingar, upplýsingablöð, reglur og útboðslýsingar verðbréfa- og fjárfestingarsjóða félagsins. Íslandssjóðir eru í samstarfi við Kelduna sem birtir upplýsingar um verðbréfa- og fjárfestingarsjóði og samanburð þeirra.

Skýrsla stjórnar

Kópavogi, 27. febrúar 2017

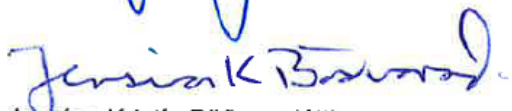
Í stjórn:



Tanya Zharov, formaður



Bolli Héðinsson



Jensína Kristín Böttvarsdóttir



Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:



Kjartan Smári Höskuldsson

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Skýrsla um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Íslandssjóða hf. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti, sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og fjárfestingasjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2016, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2016, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar fyrir sjóðina.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2016, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2016, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda. Við erum óháð Íslandssjóðum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur (IESBA Code) og viðeigandi settar siðareglur á Íslandi og höfum uppfyllt önnur ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að meta rekstrarhæfi Íslandssjóða hf. og eftir því sem við á, skýra frá þeim atriðum sem varða rekstrarhæfið og notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi, nema ætlunin sé að leysa upp fyrirtækið eða hætta starfsemi þess, eða ef enginn annar raunhæfur valkostur er í stöðunni.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær, einar og sér eða samanlagðar, gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggjum við á faglegri dómgreind og beitum ávallt faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Við greinum og metum hættur á verulegum skekkjum í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjálafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

Áritun óháðs endurskoðanda

- Við öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðferðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Við metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Við ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun okkar. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Við metum í heild sinni hvort framsetning og uppbygging ársreikningsins, þ.m.t. innihald og skýringar, gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem koma upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem fram koma við endurskoðunina, eftir því sem við á.

Skýrsla um innihald skýrslu stjórnar

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

Kópavogi, 27. febrúar 2017



Margrét Pétursdóttir

löggiltur endurskoðandi

Ernst & Young ehf.

Borgartúni 30

105 Reykjavík

Rekstrarreikningur 2016

Rekstrartekjur	Skýr.	2016	2015
Umsýsluþóknun	2	1.118	1.283
Fjármunatekjur		54	60
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	(3)	227
Aðrar rekstrartekjur		2	18
Rekstrartekjur samtals		1.171	1.588
Fjármagnsgjöld		(1)	(1)
Hreinar rekstrartekjur samtals		1.170	1.587
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	350	284
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	655	800
Bakfærð rekstrargjöld		0	(187)
Annar rekstrarkostnaður		44	25
Rekstrargjöld samtals		1.049	922
Hagnaður fyrir tekjuskatt		121	665
Tekjuskattur	5	(24)	(133)
Hagnaður ársins		97	532

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	Skýr.	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar			
Verðbréf með föstum tekjum	2,7	676	784
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,7	1.286	1.532
Fjárfestingar samtals		1.962	2.316
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	8	149	190
Aðrar kröfur		10	2
Kröfur samtals		159	192
Aðrar eignir			
Tekjuskattsinneign	13	4	0
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	6,8	102	105
Bankainnstæður	8,16	226	381
Aðrar eignir samtals		332	486
Eignir samtals		2.453	2.994
Eigið fé			
Hlutfé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		39	0
Óráðstafað eigið fé		2.024	2.364
Eigið fé samtals	11	2.094	2.395
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	13	0	1
Skuldir við tengda aðila	8	59	78
Skuldir vegna útgreiðslu slitasjóða	16	22	114
Reiknaðir skattar	2,13	29	133
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	6	102	105
Aðrar skuldir	9	147	168
Skuldir samtals		359	599
Eigið fé og skuldir samtals		2.453	2.994

Yfirlit um sjóðstreymi 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		97	532
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(3)	(227)
Gjaldfærður tekjuskattur		24	133
Veltufé frá rekstri		118	438
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(226)	(145)
Handbært fé frá(til) rekstri		(108)	293
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(176)	(764)
Seld verðbréf		453	603
Afborganir skuldabréfaeignar		75	59
Fjárfestingarhreyfingar		352	(102)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	10	(399)	(171)
Breyting handbærs fjár		(155)	20
Handbært fé í ársbyrjun		381	361
Handbært fé í árslok		226	381

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög, laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði nr. 128/2011. Ársreikningur 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. Tímabundið aðsetur Íslandssjóða er á Fiskislóð 10, Reykjavík og kennitala félagsins er 690694-2719.

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Íslandssjóða hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða ásamt reglum um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Samanburðarfjárhæðum við fyrra ár hefur verið breytt til samræmis við nýju reglurnar. Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og er ársreikningur félagsins hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins. Vegna eðlis starfsemi sjóðanna er ársreikningur þeirra ekki hluti af ársreikningi bankans.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

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

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

Umsýsluþóknunir

Félagið fær umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða auk fagfjárfestasjóða Íslandssjóða. Einnig fær félagið umsýsluþóknun fyrir FAST-1 slhf. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Frá og með 1. september tóku Íslandssjóðir yfir eignastýringu hjá fjárfestingafélaginu Eldey TLH hf. sem fjárfestir í ferðaþjónustu. Eldey greiðir eignastýringaþóknun til Íslandssjóða og samsvarandi þóknun vegna vörslu til VÍB. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýsluþóknarnir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

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

Umsýsluþóknarnir fjárfestingarsjóða eru sem hér segir:

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

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

Erlendir gjaldmiðlar

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

	Meðalgengi tímabilsins		Lokagengi	
	2016	2015	30.12.2016	31.12.2015
Bandaríkjadalur (USD)	120,67	131,85	112,55	129,28
Sterlingspund (GBP)	163,80	201,58	138,57	191,59
Norsk króna (NOK)	14,37	16,37	13,07	14,70
Evra (EUR)	133,59	146,30	118,80	140,93

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 ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. 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 desember 2016. Hlutabréf eru metin á markaðsvirði í lok desember 2016.

Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í árslok 2016. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati rekstrarfélags að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu, áætluðu endurheimtuhlutfalli og aðstæðum á markaði í árslok 2016.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld

	2016	2015
Laun	273	220
Launatengd gjöld	77	64
	350	284
Starfsmenn í árslok	15	11
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu	13	13

Undir laun og launatengd gjöld falla laun til stjórnar, undirnefnda stjórnar og annarra nefnda á vegum félagsins.

Launakjör stjórnenda Íslandssjóða hf. sundurliðast þannig:

Lykilstjórnendur:

	2016	2015
Kjartan Smári Höskuldsson framkvæmdastjóri	5,2	0,0
Haraldur Örn Ólafsson fyrrverandi framkvæmdastjóri	26,7	24,1
Staðgenglar framkvæmdastjóra	22,7	17,3
	54,6	41,4

Stjórn Íslandssjóða:

Tanya Zharov	4,1	0,0
Kristján Björgvinsson	2,9	2,6
Bolli Héðinsson	2,7	2,3
Jensína Kristín Böðvarsdóttir	2,0	0,0
Steinunn Bjarnadóttir	1,1	3,4
Erna Eiríksdóttir	0,9	2,5
Jón Eðvald Malmquist varamaður	0,1	0,0
Kristrún Auður Viðarsdóttir varamaður	0,1	0,0
	13,9	10,8

4. Þjónustugjöld og innri kostnaður

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamning við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur að sér sölu og ráðgjöf hlutdeildarskírteina, markaðssetningu, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiddu Íslandssjóðir Íslandsbanka 655 milljón króna fyrir þjónustu og annan rekstrarkostnað á árinu 2016.

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

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 24 milljónum króna.

	2016		2015	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	121		665	
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	24	20%	133	20%

6. Handhafabréfs- og handveðsreikningar

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

7. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	31.12.2016	31.12.2015
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknnum af Íslandssjóðum hf.	1.120	1.347
Hlutdeildarskírteini útgefin af öðrum	166	184
Eignarhlutir í hlutafélögum	0	1
	1.286	1.532

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skráð á Nasdaq Iceland:

Útgefin af opinberum aðilum	635	724
Önnur skráð verðbréf	41	60
	676	784
	1.962	2.316

8. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila árið 2016

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2016. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga og eru verðlögð eins og um ótengda aðila væri að ræða.

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandsbanki hf.	93	655	373	59
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf. *)	494	0	38	0
Fjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf. *)	417	0	38	0
Fagfjárfestingsjóðir Íslandssjóða hf.	158	0	70	0
	1.162	655	519	59

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Fjármunatekjur	54			
Tekjur vegna þjónustusamnings	39			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		655		
Handhafa- og handveðsreikningar			102	
Bankainnstæður			226	
Aðrar kröfur			4	
Verðbréf - Sértryggð skuldabréf ÍSB			41	
Ógreidd umsjónarlaun				59
	93	655	373	59

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila árið 2016

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	495	0	0
Íslandsbanki hf.	170	39	2.689	51
	170	535	2.689	51

Viðskipti fjárfestingarsjóða við tengda aðila á árinu 2016

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf. *)	0	417	0	0
Íslandsbanki hf.	398	50	16.547	2.135
	398	467	16.547	2.135

*) Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir gerðu upp umsjónarlaunaskuld sína við Íslandssjóði hf. pr. 31.12.2016 en Íslandssjóðir móttaka greiðsluna 3.1.2017 með vaxtagsetningu til 31.12.2016

Skýringar

9. Aðrar skuldir

	31.12.2016	31.12.2015
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	64	131
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	2	2
Ógreidd laun og launatengd gjöld	81	35
	147	168

10. Eigið fé

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málagerð.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samantals
Eigið fé 1.1.2015	25	6	0	2.004	2.035
Greiddur arður 2015				(171)	(171)
Hagnaður ársins				532	532
Eigið fé 31.12.2015	25	6	0	2.364	2.395
Greiddur arður 2016				(399)	(399)
Gangvirðisreikningur fjármálagerðinga			39	(39)	0
Hagnaður ársins				97	97
Eigið fé 31.12.2016	25	6	39	2.024	2.094

11. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárpörf sína vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu. Eigið fé í lok ársins er 2.094 milljónir króna eða 85% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 63,9%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	31.12.2016	31.12.2015
Eiginfjárgrunnur	2.094	2.395
Heildar eiginfjárfrafa greinist þannig:		
Útlánaáhætta	86	100
Markaðsáhætta	12	8
Rekstraráhætta	0	0
Eiginfjárfrafa samtals	98	108
Eiginfjárfrafa miðað við fastan rekstrarkostnað árið 2016	262	277
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	63,9%	69,2%

11. Eiginfjárlutfall (framhald)

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

Útlánaáhætta: Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok ársins.

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

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

12. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á árinu 2016 er 3,6% en var 19,0% á árinu 2015. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

13. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

	Inneign (Skuldbinding)
Staða 1.1.2015	(1)
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2015	(133)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2016	133
Staða 1.1.2016	(1)
Reiknaður tekjuskattur vegna 2016	(24)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2017	29
Staða 31.12.2016	4

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	31.12.2016	31.12.2015
Gengismunur	4	(1)
	4	(1)

14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf. námu samtals 25,1 milljörðum króna í árslok 2016 en voru 21,4 milljarðar í árslok 2015.

15. Ábyrgðir utan efnahags

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

16. Greiðslur frá Slitastjórn Glitnis

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

	<u>31.12.2016</u>
Sjóður 9	8
Sjóður 9 EUR	10
Sjóður 9 NOK	2
Sjóður 9 USD	2
	<u>22</u>

17. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða á tímabilinu var með hefðbundnum hætti. Breytingar voru gerðar á reglum IS Lausafjárshafns, IS Eignasafns, IS Eignasafns - Ríki og sjóðir, IS Úrvalsvísitölusjóðsins og IS Skuldabréfasafns á árinu.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórnarhættir Íslandssjóða hf. 2016

Með þessari yfirlýsingu um stjórnarhætti Íslandssjóða hf. er félagið að fylgja þeim viðurkenndu leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland með það að markmiði að styrkja innviði Íslandssjóða og auka gagnsæi.

Stjórnarháttayfirlýsing Íslandssjóða er aðgengileg á heimasíðu félagsins, www.islandssjodir.is.

Íslandssjóðir fengu í desember 2013 viðurkenningu sem „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“. Viðurkenningin er veitt af Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti við Háskóla Íslands að undangenginni ítarlegri úttekt endurskoðunarfyrirtækisins KPMG ehf. Viðurkenningin gildir í þrjú ár nema verulegar breytingar hafi orðið á stjórn eða eignarhaldi fyrirtækis. Þar sem þrjú ár eru liðin frá viðurkenningunni eru Íslandssjóðir um þessar mundir í úttekt á stjórnarháttum hjá endurskoðunarfyrirtækinu KPMG ehf. sem áætlað er að verði lokið í mars 2017.

Lög og reglur

Íslandssjóðir eru fjármálafyrirtæki og gilda um starfsemina m.a. ákvæði laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingarsjóði. Félagið er hlutafélag og gilda jafnframt um starfsemi þess ákvæði laga um hlutafélög nr. 2/1995. Lögin má nálgast á vef Alþingis, www.althingi.is.

Félaginu ber lagaleg skylda til að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti en í störfum sínum hefur stjórn félagsins til hliðsjónar áðurnefndar leiðbeiningar.

Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja (5. útgáfu) er hægt að nálgast á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is.

Um félagið

Íslandssjóðir eru sjálfstætt starfandi fjármálafyrirtæki sem sérhæfir sig á sviði sjóðastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingarsjóða. Auk þess starfar félagið á sviði eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar. Hlutverk Íslandssjóða er að stýra eignum á faglegan hátt þar sem hagsmunir viðskiptavina eru ávallt í fyrirrúmi. Félagið var stofnað árið 1994 og nefndist þá Rekstrarfélag VÍB hf.

Íslandssjóðir hf. hafa gert útvistunarsamninga við Íslandsbanka þar sem Íslandsbanki tekur að sér ákveðin verkefni fyrir Íslandssjóði á grundvelli 18. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingarsjóði. VÍB, eignastýringarþjónusta Íslandsbanka tekur að sér að hafa milligöngu um sölu og innlaun hlutdeildarskírteina, ráðgjöf og aðra þjónustu við eigendur hlutdeildarskírteina. Rekstrar- og upplýsingatækisvið Íslandsbanka annast bókhald sjóðsdeilda, útreikning á innlausnarvirði og viðhalda skráum yfir eigendur hlutdeildarskírteina. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóðsdeilda/sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum í samræmi við skyldur vörslufyrirtækja samkvæmt c-lið II. kafla laga nr. 128/2011. Þá hefur félagið gert samninga við Íslandsbanka um útvistun regluvörslu og innri endurskoðunar til bankans.

Starfsmenn félagsins voru 15 í árslok 2016.

Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess sem hittast á hluthafafundum að minnsta kosti einu sinni á ári. Hluthafar fá send afrit af fundargerðum hluthafafunda. Á tímabundinni skrifstofu félagsins að Fiskislóð 10, 101 Reykjavík er haldin skrá yfir hluthafa þess og er hún aðgengileg hluthöfum.

Stjórn Íslandssjóða

Stefna Íslandssjóða er að meirihluti stjórnarmanna séu óháðir. Stjórn Íslandssjóða starfar eftir starfsreglum sem settar eru á grundvelli laga um hlutafélög, laga um fjármálafyrirtæki og leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórn Íslandssjóða samanstendur af fjórum aðalmönnum og tveimur varamönnum og eru þeir allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Kynjahlutfall er jafnt bæði í stjórn félagsins og varastjórn.

Stjórn félagsins ber meginábyrgð á rekstri þess og fer með æðsta vald í málefnum þess á milli hluthafafunda. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna sem henni ber sjálfri að annast.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Á starfsárinu 2016 hittist stjórnin á 10 stjórnarfundum. Allir fundir voru ákvörðunarbærir og á fundina voru mættir allir stjórnarmenn.

Helstu hlutverk stjórnar

- Að hafa yfirumsjón með starfsemi félagsins og að hafa eftirlit með rekstri þess, sérstaklega bókhaldi og fjárreiðum, í samræmi við lög og samþykktir.
- Að staðfesta höfuðþætti í stjórnskipulagi félagsins.
- Að ráða framkvæmdastjóra og ákveða starfskjör hans.
- Að taka ákvörðun um afskriftir eigna félagsins.
- Að gera tillögu til aðalfundar um ráðstöfun tekjuafgangs samkvæmt ársreikningi félagsins.
- Að veita prókúruumboð fyrir félagið.
- Að annast önnur þau verkefni sem ákveðin eru í lögum, þ.á.m. að halda hlutaskrá um hluthafa.
- Fjalla um stofnun, slit og sameiningu sjóða í rekstri félagsins.
- Meta árlega störf sín, verklag og starfshætti auk þess að meta störf framkvæmdastjóra félagsins og störf undirnefnda.

Stjórnarmenn skulu jafnframt þekkja þau lög og reglur sem um starfsemi félagsins gilda og þurfa að taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig. Auk þess þurfa þeir að hafa skilning á markmiðum og verkefnum félagsins, tryggja að til staðar sé innra eftirlit, að ákvörðunum stjórnar sé framfylgt og að lögum og reglum sé fylgt í rekstrinum. Einnig að sjá um að skipulag félagsins sé jafnan í góðu horfi og að hagsmuna allra hluthafa sé ávallt gætt. Stjórnarmenn þurfa að haga störfum sínum í samræmi við góða stjórnarhætti sbr. leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja útgefnar af Viðskiptaráði, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

Stjórnarmenn Íslandssjóða

Tanya Zharov er formaður stjórnar. Hún er fædd árið 1966. Að aðalstarfi er hún aðstoðarforstjóri Íslenskrar erfðagreiningar. Hún var kjörin í stjórn félagsins, sem formaður, í apríl 2016. Hún er lögfræðingur að mennt. Tanya situr í starfskjaranefnd Íslandssjóða. Tanya á sæti í stjórnnum félaga sem tengjast ekki starfsemi Íslandssjóða. Hún á ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess.

Kristján Björgvinsson er varaformaður stjórnar. Hann er fæddur árið 1964. Að aðalstarfi er hann framkvæmdastjóri fjármálasviðs MS. Hann var fyrst kjörinn í stjórn félagsins sem varamaður en kom inn sem aðalmaður í apríl 2012. Hann er viðskiptafræðingur með M.Sc. gráðu í fjármálum auk þess að vera löggiltur endurskoðandi og með próf í verðbréfavíðskiptum. Kristján situr í endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd Íslandssjóða. Hann situr í stjórnnum annarra félaga tengdum störfum hans hjá MS. Kristján á ekki eignarhlut í félaginu og er óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess.

Bolli Héðinsson er fæddur árið 1954. Aðalstarf hans er fjármálaráðgjöf auk kennslu í hagfræði, fjármálum og reikningshaldsgreinum við Tækni- og verkfræðideild HR og Viðskiptafræðideild HÍ. Hann var fyrst kjörinn í stjórn félagsins í apríl 2009. Hann er með lokapróf í þjóðhagfræði frá HÍ og MBA próf frá University of Rochester, New York. Bolli situr í endurskoðunarnefnd félagsins. Hann situr í stjórnnum innlendra og erlendra félaga. Hann á ekki eignarhlut í félaginu og er óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir er fædd árið 1969. Að aðalstarfi er hún Framkvæmdastjóri Global Strategic Planing og HR hjá Alvogen. Hún var kjörin í stjórn í apríl 2016. Jensína er með BA gráðu í auglýsingafræði og MBA gráðu. Jensína á sæti í stjórn félagsins sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Hún á ekki eignarhlut í félaginu og er óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess.

Starfsreglur stjórnar

Stjórn félagsins hefur sett sér starfsreglur sem voru endurskoðaðar og samþykktar þann 18. janúar 2016. Starfsreglur stjórnar má nálgast á heimasíðu félagsins. Reglurnar kveða m.a. á um hæfi stjórnarmanna, upplýsingagjöf og verkaskiptingu.

Árangursmat stjórnar

Stjórn félagsins framkvæmdi formlegt árangursmat í mars 2016. Árangursmatið byggir m.a. á sjálfsmati hvers stjórnarmanns, mati á hvort starfsreglum og starfsáætlun hafi verið fylgt, ásamt eftirfylgni mála sem stjórnin hefur afgreitt. Jafnframt var framkvæmt mat á störfum undirnefnda félagsins og framkvæmdastjóra.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Skipan og starfsemi undirnefnda

Tvær undirnefndir eru starfandi undir stjórn félagsins, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Starfsreglur stjórnar kveða á um hvernig skuli skipað í undirnefndir.

Endurskoðunarnefnd skal skipuð tveimur til þremur mönnum og skal að lágmarki einn þeirra vera úr stjórninni sjálfri. Stjórn kys nefndarmenn auk þess sem formaður nefndarinnar er kjörinn sérstaklega. Stjórn gefur út erindisbréf til endurskoðunarnefndar sem hún starfar eftir. Nefndarmenn endurskoðunarnefndar á árinu 2016 voru Erna Eiríksdóttir, fram að aðalfundi, Kristján Björgvinsson, núverandi formaður nefndarinnar, Bolli Héðinsson og Þorgerður Marinós dóttir, löggiltur endurskoðandi og starfsmaður fjármálasviðs Landsvirkjunar. Á starfsárinu 2016 voru haldnir tveir fundir hjá endurskoðunarnefnd og mættu allir nefndarmenn á báða fundi.

Starfskjaranefnd skal skipuð formanni og varaformanni stjórnar. Hlutverk nefndarinnar er útfært í erindisbréfi nefndarinnar. Nefndarmenn starfskjaranefndar á árinu 2016 voru Kristján Björgvinsson og Steinunn Bjarnadóttir, fram að aðalfundi og Tanya Zharov frá aðalfundi. Á starfsárinu 2016 voru haldnir þrjú fundir hjá starfskjaranefnd og mættu báðir nefndarmenn á fundina.

Framkvæmdastjóri Íslandssjóða

Framkvæmdastjóri Íslandssjóða ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins gagnvart stjórn þess og hluthöfum. Skal hann sjá um að hagkvæmni og settum markmiðum verði sem best náð í rekstri og starfsemi félagsins. Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundum félagsins. Núverandi framkvæmdastjóri og jafnframt prókúruhafi er Kjartan Smári Höskuldsson.

Kjartan er fæddur árið 1980 og er með BA í sálfræði frá Háskóla Íslands og MA gráðu í alþjóðaviðskiptum. Hann er jafnframt með próf í verðbréfiðskiptum. Hann tók við sem framkvæmdastjóri félagsins í október 2016 en áður hafði hann um árabil starfað hjá VÍB, eignastýringarþjónustu Íslandsbanka.

Helstu skyldur framkvæmdastjóra eru skilgreindar í samþykktum félagsins og í starfsreglum stjórnar en að auki er til sérstök starfslýsing framkvæmdastjóra frá janúar 2017 þar sem ábyrgðarsvið og verkþættir eru skilgreindir.

Samkvæmt samþykktum hefur framkvæmdastjóri með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í öllum málum sem varða venjulegan rekstur, í samræmi við lög, samþykktir félagsins og ákvarðanir stjórnar. Þar segir jafnframt að framkvæmdastjóra sé óheimilt, nema að fengnu leyfi stjórnar, að sitja í stjórn stofnana og atvinnufyrirtækja eða taka þátt í öðrum atvinnurekstri að öðru leyti nema lög kveði á um annað. Framkvæmdastjóri situr í varastjórn félags tengdu starfi hans hjá Íslandssjóðum.

Starfsreglur stjórnar kveða á um að framkvæmdastjóri skuli annast rekstur í samræmi við mótaða stefnu og ákvarðanir stjórnar, undirbúa fundi stjórnar í samráði við formann og sitja stjórnarfundum með málfrelsi og tillögurétt. Með umboði stjórnarformanns getur hann boðað fundi stjórnar og boðað varamenn í forföllum aðalmanna í samráði við stjórnarformann félagsins.

Starfslýsing framkvæmdastjóra kveður á um að hann beri ábyrgð á að sjóðir í stýringu, rekstrarfélagið og umsýsla sjóða sé í samræmi við lög og reglur. Hann á að sjá til þess að innra eftirlit og áhættustýring sé til staðar, hafa umsjón með starfsmanna- og launamálum í samráði við stjórnarformann, að stýra vöruframboði félagsins og hafa samskipti við endurskoðendur félagsins í samráði við stjórn og samskipti við opinbera aðila, s.s. Fjármálaeftirlitið.

Framkvæmdastjóri á ekki eignarhlut í félaginu og er óháður helstu viðskipta- og samkeppnisaðilum félagsins sem og stórum hluthöfum þess.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar félagsins

Innan félagsins er sérstök deild sem sinnir áhættustýringu og hefur með höndum verkefni sem lúta að innra eftirliti. Regluleg verkefni áhættustýringar eru m.a. að hafa eftirlit með fjárfestingum sjóða og safna, framkvæma áhættumat Íslandssjóða, sjá um gerð RCSA rekstraráhættuskýrslna, bæði árlegrar skýrslu auk sérgreinds mats, gerð álagsprófa og mánaðarlegrar skýrslu um áhættumælikvarða Íslandssjóða. Hjá félaginu er starfandi áhættunefnd sem er skipuð framkvæmdastjóra, áhættustjóra, sjóðstjóra og lögfræðingi félagsins. Nefndin metur útgefendur verðbréfa og form fjárfestingarkosta og veitir starfsmönnum og stjórnendum félagsins ráðgjöf um ýmis áhættutengd málefni.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórn hefur gert þjónustusamning um innri endurskoðun við innri endurskoðun Íslandsbanka. Innri endurskoðandi sér um úttektir á starfsemi félagsins og veitir endurskoðunarnefnd og stjórn reglulega upplýsingar auk þess að skila árlega skýrslu til bæði endurskoðunarnefndar og stjórnar. Félagið hefur einnig gert þjónustusamning um regluvörslu við Íslandsbanka og skilar regluvarsla árlega skýrslu um verkefni liðins starfsárs til framkvæmdastjóra og stjórnar.

Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um áhættuvilja félagsins og framkvæmd áhættustýringar. Samkvæmt áhættustefnunni skal áhættustýring skila a.m.k. árlega skýrslu til stjórnar um framkvæmd áhættustýringar.

Ársreikningar félagsins

Starfsár Íslandssjóða er frá 1. janúar til 31. desember. Ársreikninga félagsins er hægt að nálgast á heimasíðu félagsins.

Gildi félagsins, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Gildi félagsins eru eftirfarandi: Fagleg – Jákvæð – Framsýn.

Félagið hefur sett sér siðareglur sem samþykktar voru af stjórn 3. september 2012. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins. Reglurnar gilda fyrir alla starfsemi, starfsmenn og stjórnendur félagsins og þá verktaka sem ráðnir eru í einstök verkefni og er ætlað að leiðbeina við framkvæmd daglegra starfa. Í reglunum koma eftirfarandi viðmið fram:

- Við erum fagleg.
- Við drögum úr hættu á hagsmunaárekstrum.
- Við virðum trúnað.
- Við veitum réttar upplýsingar.
- Við erum til fyrirmyndar.

Félagið hefur meðal annars einnig sett sér stefnu varðandi hagsmunaárekstra, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar á hluthafafundum félaga sem sjóðir í rekstri Íslandssjóða eiga eignarhlut í, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla og reglur um verklag félagsins sem eru birtar á heimasíðu félagsins.

Stjórn félagsins samþykkti stefnu Íslandssjóða um samfélagslega ábyrgð í desember 2015. Stefnan byggir á hlutverki, gildum og áherslum félagsins og leggur grunn að ábyrgð þess gagnvart umhverfi og samfélaginu. Stjórn og starfsmenn félagsins líta svo á að það felist margþættur ávinningur í að sýna fram á ábyrgð félagsins gagnvart umhverfi og samfélagi og telja að það byggi traustar undirstöður undir fjárhagslega frammistöðu félagsins og stuðli að því að skapa heilbrigðan fjármálamarkað.

Tilnefningarnefnd

Í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja er mælt til að komið sé á fót tilnefningarnefnd sem hefur ráðgefandi hlutverk við val á stjórnarmönnum og leggur tillögur fyrir aðalfund. Jafnframt er mælt til að hluthafafundur skipi tilnefningarnefnd eða ákveði hvernig hún skuli skipuð. Slík nefnd hefur ekki verið sett á laggirnar hjá félaginu en kostir og gallar slíks fyrirkomulags með hliðsjón af eignarhaldi félagsins voru teknir til skoðunar á aðalfundi 2016 og afstaða fundarins var sú að ekki sé tilefni til að starfrækja slíka nefnd hjá félaginu.

Núverandi fyrirkomulag félagsins er með þeim hætti að samkvæmt starfsreglum stjórnar metur stjórn óhæði tilvonandi stjórnarmanna fyrir aðalfund félagsins og skal hún gera niðurstöðu sína aðgengilega hluthöfum.

Upplýsingar um brot á reglum sem viðeigandi eftirlits- og/eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Íslandssjóðir hafa ekki verið aðili að málum hjá eftirlits- og/eða úrskurðaraðilum sem varða brot á reglum.



ÍSLANDSSJÓÐIR

Verðbréfasjóðir

Ársreikningur 2016

Íslandssjóðir hf.
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík
kt. 690694-2719

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	2016	2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	Breyting	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2016 31.12.2016	1.1.2015 31.12.2015	1.1.2014 31.12.2014
IS Veltusafn	164	173	3.076	2.772	3	3	3.073	2.769	11,0%	1.462,07	1.382,46	5,8%	4,9%	5,0%
IS Ríkissafn	278	663	5.747	15.532	8	13	5.739	15.519	(63,0%)	1.632,31	1.543,47	5,8%	4,4%	4,7%
IS Meðallöng ríkisskbr. - Sjóður 5	1.094	1.648	21.932	24.908	30	382	21.902	24.526	(10,7%)	10.493,61	9.992,47	5,0%	6,6%	1,6%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	806	2.775	20.148	36.882	36	487	20.112	36.395	(44,7%)	5.344,95	5.118,16	4,4%	8,2%	0,6%
IS Úrvalsvisitölusjóðurinn	(45)	190	611	716	0	1	611	715	(14,6%)	2.423,51	2.596,96	(6,7%)	43,1%	5,4%
IS Heimssafn	(102)	8	777	971	0	2	777	969	(19,9%)	2.081,94	2.329,26	(10,6%)	1,0%	11,5%
IS Eignasafn	39	145	1.001	1.118	6	2	995	1.116	(10,8%)	1.862,60	1.791,33	4,0%	13,7%	3,3%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	23	46	558	612	2	0	556	612	(9,1%)	1.282,82	1.229,25	4,4%	7,0%	1,6%
Sjóðir í slitaferli:														
Sjóður 1A - skuldabréf	(11)	132	57	348	0	0	57	348	(83,5%)	32.851,36	34.864,16			
Sjóður 1B - skuldabréf	(17)	204	89	540	0	1	89	539	(83,5%)	26.129,18	27.734,11			
Sjóður 11A - fyrirtækjabréf	(2)	7	3	7	0	0	3	7	(61,2%)	5.991,14	7.971,46			
Sjóður 11B - fyrirtækjabréf	(3)	14	5	13	0	0	5	13	(61,3%)	4.920,25	6.546,86			
Samtals	2.223	6.006	54.005	84.419	85	891	53.919	83.528						

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða í rekstri árið 2016

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Meðallöng ríkisskbr. - Sjóður 5	IS Löng ríkisskbr. - Sjóður 7	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 2016	Samtals 2015
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	19	1	5	0	24	30
Vextir	136	306	927	546	0	0	12	9	1.936	3.051
Verðbætur	0	30	459	513	0	0	10	7	1.020	1.437
Heildartekjur	136	336	1.386	1.059	19	1	27	16	2.980	4.518
Gjöld:										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	12	41	204	207	5	13	5	3	490	710
Vörsluþóknun	1	1	7	7	0	0	0	0	16	25
Viðskiptakostnaður	0	5	11	4	1	0	1	0	22	41
Önnur gjöld og kostnaður	1	3	10	10	1	0	1	0	26	34
Heildargjöld	14	50	232	228	7	13	7	3	554	810
Hreinar tekjur/(gjöld)	122	286	1.154	831	12	(12)	20	13	2.426	3.708
Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gengishagnaður/(tap) af fjárfestingum	42	(8)	(60)	(25)	(57)	(90)	19	10	(168)	1.941
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	164	278	1.094	806	(45)	(102)	39	23	2.258	5.649
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	2.769	15.519	24.526	36.395	715	969	1.116	612	82.621	85.712
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini	2.130	1.666	784	1.779	56	0	66	22	6.503	10.542
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.990)	(11.724)	(4.502)	(18.868)	(115)	(91)	(226)	(101)	(37.617)	(19.282)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	140	(10.058)	(3.718)	(17.089)	(59)	(91)	(160)	(79)	(31.114)	(8.740)
Hrein eign í árslok	3.073	5.739	21.902	20.112	611	776	995	556	53.764	82.621

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í rekstri 31. desember 2016

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Meðallöng ríkisskbr. - Sjóður 5	IS Löng ríkisskbr. - Sjóður 7	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 31.12.2016	Samtals 31.12.2015
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	1.669	4.718	21.293	19.568	608	59	468	253	48.636	71.607
Peningamarkaðsgerningar	1.174	658	0	0	0	0	0	0	1.832	5.822
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	697	478	270	1.445	1.695
Aðrar eignir:										
Reiðufé	231	344	563	534	2	20	53	35	1.782	3.590
Aðrar eignir	2	27	76	46	1	1	2	0	155	797
Eignir samtals	3.076	5.747	21.932	20.148	611	777	1.001	558	53.850	83.511
Skuldir:										
Skuld við rekstarfélag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59
Skuld við vörslufyrirtæki	2	7	10	24	0	0	5	2	50	810
Aðrar skuldir	1	1	20	12	0	0	1	0	35	21
Skuldir samtals	3	8	30	36	0	0	6	2	85	890
Hrein eign	3.073	5.739	21.902	20.112	611	777	995	556	53.765	82.621
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.101.964	3.516.112	2.087.133	3.762.725	252.018	372.772	534.353	433.669		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.462,07	1.632,31	10.493,61	5.344,95	2.423,51	2.081,94	1.862,60	1.282,82		

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða í slitum árið 2016

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 2016	Samtals 2015
Tekjur:						
Vextir	20	31	0	0	51	194
Heildartekjur	20	31	0	0	51	194
Gjöld:						
Umsýslubókun rekstrarfélags	2	3	(0)	0	5	21
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	3
Önnur gjöld og kostnaður	0	0	0	0	0	5
Heildargjöld	2	3	0	0	5	29
Hreinar tekjur/(gjöld)	18	28	0	0	46	165
Gengishagnaður/(tap) af fjárfestingum	(29)	(45)	(2)	(3)	(79)	192
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	(11)	(17)	(2)	(3)	(33)	357
Yfirlit um breytingu á hreinni eign						
Hrein eign í byrjun árs	348	539	7	13	907	2.478
Fjármögnunarbreytingar						
Innleyst hlutdeildarskírteini	(280)	(433)	(2)	(5)	(720)	(1.927)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarbreyfingum	(280)	(433)	(2)	(5)	(720)	(1.927)
Hrein eign í árslok	57	89	3	5	154	908

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 31. desember 2016

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals 31.12.2016	Samtals 31.12.2015
Eignir:						
Fjárfestingar:						
Framseljanleg verðbréf	28	43	2	3	76	365
Aðrar eignir:						
Reiðufé	29	46	1	2	78	543
Eignir samtals	57	89	3	5	154	908
Skuldir:						
Skuld við rekstarfélag	0	0	0	0	0	1
Skuldir samtals	0	0	0	0	0	1
Hrein eign	57	89	3	5	154	907
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.746	3.402	453	1.023		
Gengi hlutdeildarskírteina	32.851,36	26.129,18	5.991,14	4.920,25		



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Veltusafn
Ársreikningur 2016

IS Veltusafn
Kirkjusandi 2
105 Reykjavík
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	136	168
Heildartekjur	136	168
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	12	14
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	0	3
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	14	19
Hreinar tekjur/(gjöld)	122	149
Gangvirðisbreyting verðbréfa	42	24
Hagnaður af rekstri sjóðsins	164	173

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.769	3.299
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.130	4.645
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.990)	(5.348)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	140	(703)
Hrein eign í lok árs	3.073	2.769

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.669	1.617
Peningamarkaðsgerningar	1.174	905
Fjárfestingar samtals	2.843	2.522
Aðrar eignir		
Reiðufé	231	249
Aðrar eignir	2	1
Aðrar eignir samtals	233	250
Eignir samtals	3.076	2.772
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	2	1
Aðrar skuldir	1	2
Skuldir samtals	3	3
Hrein eign	3.073	2.769
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.101.964	2.003.174
Gengi hlutdeildarskírteina	1.462,07	1.382,46

Skýringar

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

2. Markmið IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum og víxlum fjármálafyrirtækja ásamt víxlum eða öðrum skammtímaverðbréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.158	37,6%	0	0,0%	1.158	37,6%
	1.158	37,6%	0	0,0%	1.158	37,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	156	5,1%		0,0%	156	5,1%
Íslandsbanki hf.	77	2,5%		0,0%	77	2,5%
Kvika banki hf.	79	2,6%		0,0%	79	2,6%
Landsbankinn hf.	199	6,5%		0,0%	199	6,5%
	511	16,6%	0	0,0%	511	16,6%
Samtals	1.669	54,2%	0	0,0%	1.669	54,2%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	448	14,6%	448	14,6%
Kvika banki hf.	0	0,0%	254	8,3%	254	8,3%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	312	10,1%	312	10,1%
Arion banki hf.	0	0,0%	161	5,2%	161	5,2%
	0	0,0%	1.174	38,2%	1.174	38,2%
Reiðufé	0	0,0%	231	7,5%	231	7,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	1.669	54,2%	1.408	45,7%	3.076	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	1.174	38,2%	905	32,7%	30%	80%
Skuldabréf og víxlar með ób. Ríkissjóðs .	1.158	37,6%	1.039	37,5%	10%	100%
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Víxlar fjármálafyrirtækja	430	14,0%	413	14,9%	0%	20%
Aðrar eignir	81	2,6%	165	6,0%	0%	10%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2		1	0,0%		
Laust fé	231	7,5%	249	9,0%		
Heildareignir	3.076	100,0%	2.772	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
RIKB 19 0226	536	17,4%	8	0,3%	528	17,2%
Innlán Íslandsbanki hf.	448	14,6%	302	10,9%	146	4,7%
Innlán Landsbankinn hf.	312	10,1%	100	3,6%	212	6,9%
Innlán Kvika banki hf.	254	8,3%	101	3,6%	153	5,0%
RIKB 20 0205	224	7,3%	0	0,0%	224	7,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	231	7,5%	249	9,0%	(18)	-0,6%
RIKB 17 0206	230	7,5%	405	14,6%	(175)	-5,7%
Innlán Arion banki hf.	161	5,2%	403	14,5%	(242)	-7,9%
RIKH 18 1009	150	4,9%	352	12,7%	(202)	-6,6%
LBANK CB 17	81	2,6%	0	0,0%	81	2,6%
Stærstu eignir (10)	2.627	85,4%	1.919	69,2%	708	23,0%
Aðrar eignir	449	14,6%	853	30,8%	(404)	-13,1%
Heildareignir	3.076	100,0%	2.772	100,0%	304	9,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ARION 160819	58	0	58
ARION 160920	19	0	19
ARION 161020	39	0	39
ARION 170220	39	0	39
ARION 170421	19	0	19
ARION 170519	20	0	20
ARION 170620	39	0	39
ARION 171020	19	0	19
ARION 171220	19	0	19
ISLA 16 0616	177	0	177
ISLA 16 0915	157	0	157
ISLA 17 0412	39	0	39
ISLA 17 1212	38	0	38
KVB 17 0323	78	0	78
LBANK 160912	39	0	39
LBANK 161110	39	0	39
LBANK 161212	155	0	155
LBANK 170510	58	0	58
LBANK 170612	58	0	58
LBANK CB 17	85	0	85
RIKB 16 1013	51	(230)	(179)
RIKB 17 0206	61	(238)	(177)
RIKB 19 0226	514	0	514
RIKB 20 0205	220	0	220
RIKB 22 1026	12	0	12
RIKH 18 1009	0	(201)	(201)
RIKS 21 0414	6	0	6
Heildarkaup og heildarsölur	2.058	(669)	1.389

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	3.076	100,0%	2.772	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	3.073	2.769	3.299
Kaupgengi	1.462,07	1.382,46	1.317,32

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	5,8%	4,9%	5,0%
Raunávöxtun	3,6%	2,9%	3,9%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Ríkissafn
Ársreikningur 2016

IS Ríkissafn
Kirkjusandi 2
105 Reykjavík
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	306	914
Verðbætur	30	68
Heildartekjur	336	982
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	41	107
Vörsluþóknun	1	3
Viðskiptakostnaður	5	11
Önnur gjöld og kostnaður	3	6
Heildargjöld	50	127
Hreinar tekjur/(gjöld)	286	855
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(8)	(192)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	278	663

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	15.519	16.869
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.666	640
Innleyst hlutdeildarskírteini	(11.724)	(2.653)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(10.058)	(2.013)
Hrein eign í lok árs	5.739	15.519

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.718	9.476
Peningamarkaðsgerningar	658	4.917
Fjárfestingar samtals	5.376	14.393
Aðrar eignir		
Reiðufé	344	1.131
Aðrar eignir	27	8
Aðrar eignir samtals	371	1.139
Eignir samtals	5.747	15.532
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	7	11
Aðrar skuldir	1	2
Skuldir samtals	8	13
Hrein eign	5.739	15.519
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.516.112	10.054.855
Gengi hlutdeildarskírteina	1.632,31	1.543,47

Skýringar

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

2. Markmið IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum ríkisskuldabréfum og innlánum fjármálafyrirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf		Önnur verðbréf		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	4.346	75,6%	0	0,0%	4.346	75,6%
Íbúðalánasjóður	372	6,5%	0	0,0%	372	6,5%
	4.718	82,1%	0	0,0%	4.718	82,1%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0,0%	456	7,9%	456	7,9%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	202	3,5%	202	3,5%
	0	0,0%	658	11,4%	658	11,4%
Reiðufé	0	0,0%	344	6,0%	344	6,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	27	0,5%	27	0,5%
Heildareignir	4.718	82,1%	1.029	17,9%	5.747	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	658	11,4%	4.917	31,7%	0%	50%
Skuldabréf og vixlar með ág. Ríkissjóðs	4.718	82,1%	9.477	61,0%	50%	100%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	27	0,5%	8	0,1%		
Laust fé	344	6,0%	1.131	7,3%		
Heildareignir	5.747	100,0%	15.532	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
RIKB 20 0205	1.615	28,1%	1.741	11,2%	(126)	-2,2%
RIKB 19 0226	1.567	27,3%	2.115	13,6%	(548)	-9,5%
RIKB 22 1026	563	9,8%	1.024	6,6%	(461)	-8,0%
Innlán Landsbankinn hf.	456	7,9%	1.806	11,6%	(1.350)	-23,5%
RIKS 21 0414	410	7,1%	1.142	7,4%	(732)	-12,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	344	6,0%	1.131	7,3%	(786)	-13,7%
HFF150224	329	5,7%	552	3,6%	(223)	-3,9%
Innlán Íslandsbanki hf.	202	3,5%	602	3,9%	(400)	-7,0%
RIKB 17 0206	192	3,3%	1.322	8,5%	(1.129)	-19,6%
IBN 20 0101	43	0,7%	53	0,3%	(10)	-0,2%
Stærstu eignir (10)	5.720	99,5%	11.486	73,9%	(5.765)	-100,3%
Aðrar eignir	27	0,5%	4.046	26,1%	(4.019)	-69,9%
Heildareignir	5.747	100,0%	15.532	100,0%	(9.784)	-170,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
HFF150224	106	(297)	(191)
HFF150434	0	(454)	(454)
RIKB 16 1013	140	(807)	(667)
RIKB 17 0206	613	(1.735)	(1.122)
RIKB 19 0226	1.438	(2.020)	(582)
RIKB 20 0205	1.684	(1.811)	(127)
RIKB 22 1026	1.004	(1.457)	(453)
RIKB 25 0612	0	(263)	(263)
RIKB 31 0124	0	(42)	(42)
RIKH 18 1009	0	(100)	(100)
RIKS 21 0414	302	(1.024)	(723)
Heildarkaup og heildarsölur	5.287	(10.010)	(4.723)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	5.747	100,0%	15.532	100,0%
ISK				

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	5.739	15.519	16.869
Kaupgengi	1.632,31	1.543,47	1.477,83

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	5,8%	4,4%	4,7%
Raunávöxtun	3,6%	2,4%	3,6%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Ársreikningur 2016

IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	927	984
Verðbætur	459	505
Heildartekjur	1.386	1.489
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	204	231
Vörsluþóknun	7	8
Viðskiptakostnaður	11	17
Önnur gjöld og kostnaður	10	11
Heildargjöld	232	267
Hreinar tekjur/(gjöld)	1.154	1.222
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(60)	426
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1.094	1.648

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	24.526	27.909
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	784	954
Innleyst hlutdeildarskírteini	(4.502)	(5.986)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(3.718)	(5.032)
Hrein eign í lok árs	21.902	24.525

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	21.293	23.546
Fjárfestingar samtals	21.293	23.546
Aðrar eignir		
Reiðufé	563	1.005
Aðrar eignir	76	357
Aðrar eignir samtals	639	1.362
Eignir samtals	21.932	24.908
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	10	372
Aðrar skuldir	20	10
Skuldir samtals	30	382
Hrein eign	21.902	24.526
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.087.133	2.454.423
Gengi hlutdeildarskírteina	10.493,61	9.992,47

Skýringar

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

2. Markmið IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum skuldabréfum.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	12.880	58,7%	0	0,0%	12.880	58,7%
Íbúðalánasjóður	8.274	37,7%	0	0,0%	8.274	37,7%
Byggðastofnun	139	0,6%	0	0,0%	139	0,6%
	21.293	97,1%	0	0,0%	21.293	97,1%
Reiðufé	0	0,0%	563	2,6%	563	2,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	76	0,3%	76	0,3%
Heildareignir	21.293	97,1%	639	2,9%	21.932	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf og víxlar með áb. Ríkissjóðs ...	21.293	97,1%	23.546	94,5%	70%	100%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	76	0,3%	357	1,4%		
Laust fé	563	2,6%	1.005	4,0%		0,0%
Heildareignir	21.932	100,0%	24.908	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
HFF150434	4.751	21,7%	5.475	22,0%	(724)	-3,3%
HFF150224	3.337	15,2%	4.330	17,4%	(993)	-4,5%
RIKS 30 0701	2.679	12,2%	2.145	8,6%	534	2,4%
RIKB 20 0205	2.679	12,2%	2.182	8,8%	497	2,3%
RIKB 22 10126	2.638	12,0%	1.467	5,9%	1.172	5,3%
RIKS 21 0414	2.301	10,5%	2.972	11,9%	(671)	-3,1%
RIKB 19 0226	1.696	7,7%	2.424	9,7%	(729)	-3,3%
RIKB 25 0612	614	2,8%	394	1,6%	220	1,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	563	2,6%	1.005	4,0%	(442)	-2,0%
RIKB 31 0124	274	1,2%	452	1,8%	(178)	-0,8%
Stærstu eignir (10)	21.531	98,2%	22.845	91,7%	(1.314)	-6,0%
Aðrar eignir	401	1,8%	2.063	8,3%	(1.662)	-7,6%
Heildareignir	21.932	100,0%	24.908	100,0%	(2.977)	-13,6%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
BYG 15 1	0	(24)	(24)
BYG 16 1	100	0	100
HFF150224	636	(1.215)	(579)
HFF150434	373	(972)	(599)
HFF150644	210	(1.009)	(799)
LAND 05 1	75	(167)	(91)
RIKB 16 1013	0	(62)	(62)
RIKB 17 0206	819	(1.303)	(484)
RIKB 19 0226	1.590	(2.300)	(710)
RIKB 20 0205	2.684	(2.264)	420
RIKB 22 1026	3.417	(2.232)	1.185
RIKB 25 0612	1.038	(837)	200
RIKB 31 0124	877	(1.050)	(173)
RIKS 21 0414	2.138	(2.801)	(663)
RIKS 30 0701	635	(214)	421
Heildarkaup og heildarsölur	14.592	(16.450)	(1.858)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	ISK	Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	21.932	100,0%	24.908	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	21.902	24.526	27.909
Kaupgengi	10.493,61	9.992,47	9.375,31

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	5,0%	6,6%	1,6%
Raunávöxtun	2,9%	4,5%	0,6%

8. Sameining auðkenna 5-SJODUR og SVSKAC

Í desember 2016 voru undirliggjandi auðkenni í IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5, 5-SJODUR og SVSKAC, sameinuð vegna breytinga á lögum nr. 90/2003 um tekjuskatt. Breytingin kveður á um að sé sjóður algjörlega sameinaður öðrum slíkum verðbréfa- eða fjárfestingarsjóði, skal sameiningin ekki leiða til skattskyldu hjá eigendum þess sjóðs sem slitið er, enda sé um jafngild verðmæti að ræða.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7

Ársreikningur 2016

IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	546	915
Verðbætur	513	848
Heildartekjur	1.059	1.763
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	207	328
Vörslupóknun	7	12
Viðskiptakostnaður	4	9
Önnur gjöld og kostnaður	10	15
Heildargjöld	228	364
Hreinar tekjur/(gjöld)	831	1.399
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(25)	1.376
Hagnaður af rekstri sjóðsins	806	2.775

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	36.395	34.396
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.779	3.892
Innleyst hlutdeildarskírteini	(18.868)	(4.668)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(17.089)	(776)
Hrein eign í lok árs	20.112	36.395

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.568	35.364
Fjárfestingar samtals	19.568	35.364
Aðrar eignir		
Reiðufé	534	1.101
Aðrar eignir	46	417
Aðrar eignir samtals	580	1.518
Eignir samtals	20.148	36.882
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	24	481
Aðrar skuldir	12	6
Skuldir samtals	36	487
Hrein eign	20.112	36.395
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.762.725	7.110.985
Gengi hlutdeildarskírteina	5.344,95	5.118,16

Skýringar

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

2. Markmið IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í íbúðabréfum og húsbúðabréfum, spariskírteinum ríkissjóðs, öðrum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða öðrum fjármálagerningum tengdum skuldabréfum.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	12.025	59,7%	0	0,0%	12.025	59,7%
Ríkissjóður Íslands	7.337	36,4%	0	0,0%	7.337	36,4%
Byggðastofnun	207	1,0%	0	0,0%	207	1,0%
	19.568	97,1%	0	0,0%	19.568	97,1%
Reiðufé	0	0,0%	534	2,6%	534	2,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	46	0,2%	46	0,2%
Heildareignir	19.568	97,1%	580	2,9%	20.148	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2016	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2015	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	19.568	97,1%	35.364	95,9%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	46	0,2%	417	1,1%		
Laust fé	534	2,6%	1.101	3,0%		
Heildareignir	20.148	100,0%	36.882	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
HFF150434	5.432	27,0%	10.214	27,7%	(4.782)	-23,7%
HFF150644	4.894	24,3%	10.229	27,7%	(5.335)	-26,5%
RIKS 30 0701	4.485	22,3%	5.143	13,9%	(657)	-3,3%
RIKS 21 0414	1.745	8,7%	4.569	12,4%	(2.824)	-14,0%
HFF150224	1.699	8,4%	3.626	9,8%	(1.928)	-9,6%
RIKB 31 0124	710	3,5%	1.049	2,8%	(339)	-1,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	533	2,6%	1.101	3,0%	(568)	-2,8%
RIKB 25 0612	380	1,9%	275	0,7%	104	0,5%
BYG 15 1	107	0,5%	257	0,7%	(151)	-0,7%
BYG 16 1	100	0,5%	0	0,0%	100	0,5%
Stærstu eignir (10)	20.085	99,7%	36.465	98,9%	(16.380)	-81,3%
Aðrar eignir	63	0,3%	417	1,1%	(354)	-1,8%
Heildareignir	20.148	100,0%	36.882	100,0%	(16.734)	-83,1%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
BYG 15 1	0	(141)	(141)
BYG 16 1	100	0	100
HFF150224	239	(1.862)	(1.623)
HFF150434	397	(5.034)	(4.637)
HFF150644	438	(5.698)	(5.261)
RIKB 20 0205	108	(107)	0
RIKB 22 1026	539	(522)	18
RIKB 25 0612	433	(338)	95
RIKB 31 0124	764	(1.122)	(359)
RIKS 21 0414	305	(3.118)	(2.813)
RIKS 30 0701	1.543	(2.366)	(823)
Heildarkaup og heildarsölur	4.864	(20.310)	(15.446)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	20.148	100,0%	36.882	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	20.112	36.395	34.326
Kaupgengi	5.344,95	5.118,16	4.695,68

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	4,4%	8,2%	0,6%
Raunávöxtun	2,3%	6,0%	-0,4%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Úrvalsvisitölusjóðurinn

Ársreikningur 2016

IS Úrvalsvisitölusjóðurinn

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	19	19
Vextir	0	1
Heildartekjur	19	20
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	5	4
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	7	5
Hreinar tekjur/(gjöld)	12	15
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(57)	175
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(45)	190

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	715	432
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	56	167
Innleyst hlutdeildarskírteini	(115)	(73)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	(59)	94
Hrein eign í lok árs	611	716

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	608	698
Fjárfestingar samtals	608	698
Aðrar eignir		
Reiðufé	2	17
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	3	18
Eignir samtals	611	716
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	611	715
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	252.018	275.173
Gengi hlutdeildarskírteina	2.423,51	2.596,96

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.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutabréf		Önnur verðbréf		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Icelandair Group hf.	138	22,5%	0	0,0%	138	22,5%
Reitir fasteignafélag hf.	97	15,8%	0	0,0%	97	15,8%
Hagar hf.	93	15,2%	0	0,0%	93	15,2%
Marel hf.	87	14,3%	0	0,0%	87	14,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	66	10,8%	0	0,0%	66	10,8%
N1 hf.	47	7,7%	0	0,0%	47	7,7%
Síminn hf.	42	6,9%	0	0,0%	42	6,9%
HB-Grandi hf.	38	6,3%	0	0,0%	38	6,3%
	608	99,6%	0	0,0%	608	99,6%
Reiðufé	0	0,0%	2	0,3%	2	0,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	608	99,6%	3	0,4%	611	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Innlend hlutabréf	608	99,5%	698	97,5%	90%	100%
Aðrar eignir	1	0,1%	1	0,2%		
Laust fé	2	0,4%	17	2,3%		
Heildareignir	611	100,0%	716	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Icelandair Group hf.	138	22,5%	238	33,2%	(100)	-16,3%
Reitir fasteignafélag hf.	97	15,8%	97	13,5%	(0)	-0,1%
Hagar hf.	93	15,2%	79	11,1%	14	2,2%
Marel hf.	87	14,3%	114	15,9%	(27)	-4,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	66	10,8%	51	7,1%	15	2,5%
N1 hf.	47	7,7%	28	3,9%	19	3,2%
Síminn hf.	42	6,9%	0	0,0%	42	6,9%
HB-Grandi hf.	38	6,3%	57	8,0%	(19)	-3,1%
Stærstu eignir	608	99,6%	664	92,8%	(56)	-9,1%
Aðrar eignir	3	0,4%	52	7,2%	(49)	-8,1%
Heildareignir	611	100,0%	716	100,0%	(105)	-17,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
EIM	20	(24)	(4)
GRND	29	(21)	8
HAGA	86	(83)	3
ICEAIR	51	(75)	(24)
MARL	4	(27)	(23)
N1	12	(18)	(6)
REITIR	20	(31)	(11)
SIMINN	71	(19)	52
VIS	5	(33)	(28)
Heildarkaup og heildarsölur	298	(331)	(33)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	611	100,0%	716	100,0%
ISK				

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	611	715	432
Kaupgengi	2.423,51	2.596,96	1.814,38

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	(6,7%)	43,1%	5,4%
Raunávöxtun	(8,6%)	40,3%	4,4%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2016	Ávöxtun viðmiðs 2016	Umfram ávöxtun 2016
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	(6,7%)	(7,7%)	1,0%

9. Reglubreyting IS Úrvalsvísitölusjóðsins

Í árslok voru umsjónarlaun sjóðsins lækkuð úr 0,8% í 0,4%. Breytingin tók gildi 1. janúar 2017



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Heimssafn
Ársreikningur 2016

IS Heimssafn
Kirkjusandi 2
105 Reykjavík
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	1	2
Vextir	0	1
Heildartekjur	1	3
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	13	16
Vörslubóknun	0	1
Önnur gjöld og kostnaður	0	1
Heildargjöld	13	18
Hreinar tekjur/(gjöld)	(12)	(15)
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(90)	23
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(102)	8

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	969	1.060
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(91)	(99)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(91)	(99)
Hrein eign í lok árs	776	969

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	59	3
Hlutdeildarskírteini	697	927
Fjárfestingar samtals	756	930
Aðrar eignir		
Reiðufé	20	33
Aðrar eignir	1	8
Aðrar eignir samtals	21	41
Eignir samtals	777	971
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	0	2
Hrein eign	777	969
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	372.772	416.130
Gengi hlutdeildarskírteina	2.081,94	2.329,26

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, 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. Á meðan reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrismál heimila ekki fjárfestingar í fjármálagerningum í erlendri mynt geta fjárfestar eingöngu fjárfest í fjármálagerningum í erlendri mynt ef um endurfjárfestingu er að ræða. Því er ekki hægt að kaupa hlutdeildarskírteini í IS Heimssafn á meðan núgildandi reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrismál eru í gildi.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Vanguard Global Stock Index Fund	0	0,0%	154	19,9%	154	19,9%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund ...	0	0,0%	150	19,3%	150	19,3%
Skagen Global Fund	0	0,0%	127	16,4%	127	16,4%
Sparinvest Global Value I	0	0,0%	122	15,7%	122	15,7%
Aberdeen Global World Equity	0	0,0%	77	9,9%	77	9,9%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	39	5,0%	39	5,0%
DB X-Trackers DAX	0	0,0%	19	2,5%	19	2,5%
Henderson Global Fund	0	0,0%	18	2,3%	18	2,3%
Ishares Global Consumer staples	0	0,0%	11	1,5%	11	1,5%
DnBNOR Norden III	0	0,0%	10	1,3%	10	1,3%
Consumer Discretionary Select	0	0,0%	8	1,0%	8	1,0%
Consumer Staples SPDR	0	0,0%	8	1,0%	8	1,0%
Energy Select Sector Spdr.	0	0,0%	5	0,7%	5	0,7%
Material Select Sector SPDR	0	0,0%	4	0,5%	4	0,5%
Ishares S&P Global Healthcare	0	0,0%	3	0,4%	3	0,4%
Wisdom Tree Japan Hedged Eq. Fund	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
	0	0,0%	756	97,3%	756	97,3%
Reiðufé	0	0,0%	20	2,6%	20	2,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	0	0,0%	777	100,0%	777	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2016	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2015	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, % Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini	756	97,3%	927	95,5%	90%	100%
Hlutabréf	0	0,0%	3	0,3%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	8	0,9%		
Laust fé	20	2,6%	33	3,4%		
Heildareignir	777	100,0%	971	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eigna á milli tímabala og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Vanguard Global Stock Index Fund	154	19,9%	179	18,4%	(24)	-3,1%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund ...	150	19,3%	167	17,2%	(17)	-2,2%
Skagen Global Fund	127	16,4%	170	17,5%	(43)	-5,5%
Sparinvest Global Value I	122	15,7%	152	15,7%	(31)	-3,9%
Aberdeen Global World Equity	77	9,9%	63	6,5%	14	1,8%
Capital Group New Perspective	39	5,0%	0	0,0%	39	5,0%
Innlán Íslandsbanki hf.	20	2,6%	33	3,4%	(13)	-1,6%
DB X-Trackers DAX	19	2,5%	21	2,2%	(2)	-0,3%
Henderson Global Fund	18	2,3%	126	13,0%	(109)	-14,0%
Ishares Global Consumer staples	11	1,5%	13	1,4%	(2)	-0,2%
Stærstu eignir (10)	737	94,9%	925	95,2%	(187)	-24,1%
Aðrar eignir	39	5,1%	46	4,8%	(7)	-0,9%
Heildareignir	777	100,0%	971	100,0%	(194)	-25,0%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð 2016	Söluverð 2016	Nettó 2016
ABEMCAA LX	20	0	20
AFINDUS NO	11	0	11
CGNPBUS LX	40	0	40
HEGL	0	(97)	(97)
KO US	0	(3)	(3)
SPGL	0	(26)	(26)
STGLOBS	0	(23)	(23)
VANGEEI 026	13	(17)	(4)
VANGISI 026	0	(13)	(13)
XLE US	5	0	5
XLV US	0	(8)	(8)
Heildarkaup og heildarsölur	88	(186)	(98)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Bandaríkin	USD	388	50,0%	461	47,5%
Japan	JPY	62	8,0%	72	7,4%
Bretland	GBP	54	7,0%	84	8,7%
Þýskaland	EUR	39	5,0%	60	6,2%
Frakkland	EUR	31	4,0%	39	4,0%
Holland	EUR	31	4,0%	31	3,2%
Sviss	EUR	31	4,0%	38	3,9%
Kanada	CAD	16	2,0%	19	2,0%
Hong Kong	HKD	16	2,0%	17	1,7%
Svíþjóð	SEK	16	2,0%	23	2,4%
Annað		93	12,0%	126	13,0%
		777	100,0%	971	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	777	969	1.060
Kaupgengi	2.081,94	2.329,26	2.306,62

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	(10,6%)	1,0%	11,5%
Raunávöxtun	(12,5%)	(1,0%)	10,3%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2016	Ávöxtun viðmiðs 2016	2016
IS Heimssafn	(10,6%)	(5,7%)	(5,1%)

9. Sameining auðkenna HEIMS, SVALAC og SVVAAC

Í desember 2016 voru undirliggjandi auðkenni í IS Heimssafn, HEIMS, SVALAC og SVVAAC, sameinuð vegna breytinga á lögum nr. 90/2003 um tekjuskatt. Breytingin kveður á um að sé sjóður algjörlega sameinaður öðrum slíkum verðbréfa- eða fjárfestingarsjóði, skal sameiningin ekki leiða til skattskyldu hjá eigendum þess sjóðs sem slitið er, enda sé um jafngild verðmæti að ræða.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Eignasafn
Ársreikningur 2016

IS Eignasafn

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	5	0
Vextir	12	36
Verðbætur	10	9
Heildartekjur	27	45
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	5	6
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	7	7
Hreinar tekjur/(gjöld)	20	38
Gangvirðisbreyting verðbréfa	19	107
Hagnaður af rekstri sjóðsins	39	145

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.116	1.076
Fjármögnunargreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	66	214
Innleyst hlutdeildarskírteini	(226)	(319)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyfingum	(160)	(105)
Hrein eign í lok árs	995	1.116

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	468	608
Hlutdeildarskírteini	478	480
Fjárfestingar samtals	946	1.088
Aðrar eignir		
Reiðufé	53	26
Aðrar eignir	2	4
Aðrar eignir samtals	55	30
Eignir samtals	1.001	1.118
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	5	1
Aðrar skuldir	1	1
Skuldir samtals	6	2
Hrein eign	995	1.116
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	534.353	622.910
Gengi hlutdeildarskírteina	1.862,60	1.791,33

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	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	175	17,5%	0	0,0%	0	0,0%	175	17,5%
Íbúðalánasjóður	176	17,6%	0	0,0%	0	0,0%	176	17,6%
	351	35,1%	0	0,0%	0	0,0%	351	35,1%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Hagar hf.	0	0,0%	21	2,1%	0	0,0%	21	2,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	17	1,7%	0	0,0%	17	1,7%
Icelandair hf.	0	0,0%	17	1,7%	0	0,0%	17	1,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	1,2%	0	0,0%	12	1,2%
Marel hf.	0	0,0%	11	1,1%	0	0,0%	11	1,1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
N1 hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
Reginn hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
Síminn hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
	0	0,0%	117	11,6%	0	0,0%	117	11,6%
Samtals	351	35,1%	117	11,6%	0	0,0%	468	46,7%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	110	10,9%	110	10,9%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	96	9,6%	96	9,6%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	75	7,5%	75	7,5%
	0	0,0%	0	0,0%	280	28,0%	280	28,0%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Skuldabréfasafn	0	0,0%	0	0,0%	69	6,9%	69	6,9%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	64	6,4%	64	6,4%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	17	1,7%	17	1,7%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	15	1,5%	15	1,5%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	12	1,2%	12	1,2%
Alda Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	12	1,2%	12	1,2%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	8	0,8%	8	0,8%
	0	0,0%	0	0,0%	198	19,8%	198	19,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	53	5,3%	53	5,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir	351	35,1%	117	11,6%	533	53,3%	1.001	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	280	28,0%	240	21,5%	10%	100%
Hlutdeildarskirt. Fjárfestingarsjóða	198	19,8%	240	21,5%	0%	20%
Hlutabréf	117	11,6%	176	15,7%	0%	20%
Skuldabréf	351	35,1%	432	38,6%	0%	10%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	30%	80%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2	0,2%	4	0,3%		
Laust fé	53	5,3%	26	2,3%		
Heildareignir	1.001	100,0%	1.118	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	110	10,9%	189	16,9%	(80)	-8,0%
IS Ríkissafn	96	9,6%	0	0,0%	96	9,6%
HFF150224	94	9,4%	85	7,6%	9	0,9%
RIKS 21 0414	92	9,2%	107	9,6%	(15)	-1,5%
IS Veltusafn	75	7,5%	26	2,3%	49	4,9%
IS Skuldabréfasafn	69	6,9%	85	7,6%	(17)	-1,7%
IS Hlutabréfasjóður	64	6,4%	94	8,4%	(30)	-3,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	53	5,3%	26	2,3%	27	2,7%
HFF150434	43	4,3%	71	6,3%	(28)	-2,8%
HFF150644	39	3,9%	42	3,8%	(3)	-0,3%
Stærstu eignir (10)	735	73,4%	726	65,0%	9	0,9%
Aðrar eignir	266	26,6%	391	35,0%	(125)	-12,5%
Heildareignir	1.001	100,0%	1.118	100,0%	(117)	-11,7%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð 2016	Söluverð 2016	Nettó 2016
5-SJODUR	0	(25)	(25)
7-SJODUR	0	(85)	(85)
CBI-SJODUR	12	0	12
CB-SJODUR	8	0	8
EIK	4	(17)	(13)
EIM	12	(39)	(27)
GRND	3	(20)	(17)
HAGA	21	(12)	8
HFF150224	23	(5)	18
HFF150434	0	(27)	(27)
HFF150644	6	(8)	(2)
HLBRSJ	0	(25)	(25)
ICEAIR	24	(28)	(4)
ISLA CBI 19	0	(11)	(11)
ISLA CBI 24	0	(11)	(11)
LAND 05 1	0	(18)	(18)
LAUSA	15	0	15
MARL	9	(38)	(29)
N1	13	(0)	13
OSSRU	5	(5)	0
OVTRSJ	22	(68)	(46)
REGINN	9	(3)	7
RIKB 16 1013	10	(42)	(32)
RIKB 17 0206	25	0	25
RIKB 19 0226	10	0	10
RIKB 20 0205	10	0	10
RIKB 22 1026	6	0	6
RIKB 31 0124	16	0	16
RIKH 18 1009	3	(17)	(14)
RIKI	92	0	92
RIKS 21 0414	14	(30)	(16)
SIMINN	10	(3)	7
SJOVA	0	(3)	(3)
SKBRSAFN	0	(20)	(20)
SKEL	3	0	3
TM	0	(11)	(11)
VELTUS	51	(5)	46
VOICE	11	(11)	(0)
ALDA HLBR	12	0	12
Heildar kaup og heildarsölur	458	(588)	(130)

Skýringar

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	1.001	100,0%	1.118	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	995	1.116	1.076
Kaupgengi	1.862,60	1.791,33	1.574,97

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	4,0%	13,7%	3,3%
Raunávöxtun	1,8%	11,5%	2,2%

8. Reglubreyting IS Eignasafns

Gerð var sú breyting á fjárfestingarstefnu IS Eignasafns í lok árs að ekki er lengur horft til undirliggjandi eigna annarra sjóða sem IS Eignasafn fjárfestir í. Jafnframt var sett 60% hámark á fjárfestingar í erlendum fjármálagerningum 40% hámark í hlutabréfum.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Ársreikningur 2016

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	9	41
Verðbætur	7	7
Heildartekjur	16	48
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	3	4
Heildargjöld	3	4
Hreinar tekjur/(gjöld)	13	44
Gangvirðisbreyting verðbréfa	10	2
Hagnaður af rekstri sjóðsins	23	46

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	612	671
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	22	30
Innleyst hlutdeildarskírteini	(101)	(135)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(79)	(105)
Hrein eign í lok árs	556	612

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	253	295
Hlutdeildarskírteini	270	288
Fjárfestingar samtals	523	583
Aðrar eignir		
Reiðufé	35	28
Aðrar eignir	0	1
Aðrar eignir samtals	35	29
Eignir samtals	558	612
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	2	0
Skuldir samtals	2	0
Hrein eign	556	612
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	433.669	497.464
Gengi hlutdeildarskírteina	1.282,82	1.229,25

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 fjármálagjafirtækja og öðrum fjármálagningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga og innlánnum fjármálagjafirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	124	22,2%	0	0,0%	124	22,2%
Íbúðalánasjóður	129	23,0%	0	0,0%	129	23,0%
	253	45,2%	0	0,0%	253	45,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	0	0,0%	37	6,7%	37	6,7%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	0	0,0%	84	15,1%	84	15,1%
IS Ríkissafn	0	0,0%	67	11,9%	67	11,9%
IS Veltusafn	0	0,0%	60	10,8%	60	10,8%
	0	0,0%	248	44,5%	248	44,5%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	12	2,2%	12	2,2%
IS Lausafjarsafn	0	0,0%	10	1,8%	10	1,8%
	0	0,0%	22	4,0%	22	4,0%
Reiðufé	0	0,0%	35	6,2%	35	6,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	253	45,2%	305	54,8%	558	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði	Hlutf. af	Virði	Hlutf. af	Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	fjárf. %	31.12.2015	fjárf. %	Lágmark	Hámarg
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	248	44,5%	249	40,8%	20%	80%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	22	4,0%	38	6,3%	0%	30%
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	253	45,3%	296	48,3%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	0	0,1%	1	0,1%		
Laust fé	35	6,2%	28	4,5%		
Heildareignir	558	100,0%	612	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
IS Löng ríkisskuldabréf - Sjóður 7	84	15,1%	105	17,2%	(21)	-3,8%
RIKS 21 0414	69	12,4%	58	9,4%	11	2,0%
IS Ríkissafn	67	11,9%	26	4,3%	41	7,3%
HFF150224	66	11,8%	59	9,6%	7	1,3%
IS Veltusafn	60	10,8%	22	3,6%	38	6,8%
IS Meðallöng ríkisskuldabréf - Sjóður 5	37	6,7%	96	15,6%	(59)	-10,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	35	6,2%	28	4,5%	7	1,2%
HFF150644	32	5,8%	33	5,3%	(1)	-0,1%
HFF150434	30	5,4%	65	10,7%	(35)	-6,3%
RIKB 17 0206	24	4,3%	0	0,0%	24	4,3%
Stærstu eignir (10)	504	90,4%	492	80,3%	(12)	-2,1%
Aðrar eignir	54	9,6%	120	19,7%	(66)	-11,9%
Heildareignir	558	100,0%	612	100,0%	(78)	-14,0%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
5-SJODUR	0	(60)	(60)
7-SJODUR	0	(25)	(25)
HFF150224	29	(15)	14
HFF150434	0	(34)	(34)
LAND 05 1	0	(18)	(18)
LAUSA	10	0	10
OVTRSJ	15	(43)	(28)
RIKB 16 1013	5	(23)	(18)
RIKB 17 0206	24	0	24
RIKB 19 0226	10	0	10
RIKB 20 0205	0	(5)	(5)
RIKB 22 1026	4	0	4
RIKB 31 0124	4	(8)	(4)
RIKH 18 1009	4	0	4
RIKI	37	0	37
RIKS 21 0414	24	(13)	11
VELTUS	50	(15)	35
Heildarkaup og heildarsölur	216	(261)	(45)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	558	100,0%	612	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	556	612	671
Kaupgengi	1.282,82	1.229,25	1.148,59

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	4,4%	7,0%	1,6%
Raunávöxtun	2,2%	4,9%	0,6%

8. Reglubreyting IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Í árslok var gerð breyting á reglum sjóðsins. Sjóðurinn fékk heimild til þess að fjárfesta á bilinu 20-80% í verðbréfasjóðum í staðin fyrir 40-90% áður. Jafnframt voru heimildir sjóðsins til að fjárfesta í skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga hækkaðar úr 50% í 60%.



ÍSLANDSSJÓÐIR

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Ársreikningur 2016

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-5059

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur Sjóður 1A

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	20	77
Heildartekjur	20	77
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	2	8
Viðskiptakostnaður	0	1
Önnur gjöld og kostnaður	0	2
Heildargjöld	2	11
Hreinar tekjur/(gjöld)	18	66
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(29)	66
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(11)	132

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	348	838
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(280)	(622)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(280)	(622)
Hrein eign í lok árs	57	348

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Efnahagsreikningur Sjóður 1A

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	28	138
Fjárfestingar samtals	28	138
Aðrar eignir		
Reiðufé	29	210
Aðrar eignir samtals	29	210
Eignir samtals	57	348
Hrein eign	57	348
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.746	9.970
Gengi hlutdeildarskírteina	32.851,36	34.864,16

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur Sjóður 1B

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	31	119
Heildartekjur	31	119
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	3	12
Viðskiptakostnaður	0	2
Önnur gjöld og kostnaður	0	3
Heildargjöld	3	17
Hreinar tekjur/(gjöld)	28	102
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(45)	102
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(17)	204

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	539	1.298
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(433)	(963)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(433)	(963)
Hrein eign í lok árs	89	539

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Efnahagsreikningur Sjóður 1B

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	43	213
Fjárfestingar samtals	43	213
Aðrar eignir		
Reiðufé	46	327
Aðrar eignir samtals	46	327
Eignir samtals	89	540
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	89	539
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina *)	3.402	19.442
Gengi hlutdeildarskírteina	26.129,18	27.734,11

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

Fundin er meðalstaða útgefina hlutdeildarskírteina út frá gengi stærsta flokksins

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 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 eigna á milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs Sjóður 1A

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	14	25,1%	210	60,4%	(196)	-341,5%
Reiðufé Arion banki hf.	8	13,1%	0	0,0%	8	13,1%
Reiðufé Landsbankinn hf.	8	13,1%	0	0,0%	8	13,1%
Byr hf.	22	39,2%	22	6,5%	0	0,0%
Baugur hf.	5	9,6%	33	9,5%	(28)	-48,3%
Glitnir hf.	0	0,0%	60	17,2%	(60)	-104,1%
Atorka hf.	0	0,0%	20	5,6%	(20)	-34,1%
VBS fjárfestingarbanki	0	0,0%	1	0,4%	(1)	-2,3%
Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis	0	0,0%	1	0,3%	(1)	-2,1%
Stærstu eignir	57	100,0%	348	100,0%	(290)	-506,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	57	100,0%	348	100,0%	(290)	-506,2%

Sjóður 1B

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	23	25,4%	327	60,6%	(304)	-342,5%
Reiðufé Arion banki hf.	12	12,9%	0	0,0%	12	12,9%
Reiðufé Landsbankinn hf.	12	13,0%	0	0,0%	12	13,0%
Byr hf.	35	39,1%	35	6,5%	(0)	-0,1%
Baugur hf.	8	9,6%	51	9,5%	(43)	-48,2%
Glitnir hf.	0	0,0%	92	17,1%	(92)	-103,9%
Atorka hf.	0	0,0%	30	5,6%	(30)	-33,9%
VBS fjárfestingarbanki	0	0,0%	2	0,4%	(2)	-2,3%
Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis	0	0,0%	2	0,3%	(2)	-2,1%
Stærstu eignir	89	100,0%	539	100,0%	(451)	-507,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	89	100,0%	539	100,0%	(451)	-507,2%

3. Útgreiðslur sjóða í slitaferli

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

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	280	433	713
Útgreiðslur alls	9.719	14.632	24.351

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 1A:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	57	348	838
Kaupgengi	32.851,36	34.864,16	26.491,49

Hrein eign og gengi sjóðs 1B:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	89	539	1.298
Kaupgengi	26.129,18	27.734,11	21.084,95



ÍSLANDSSJÓÐIR

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Ársreikningur 2016

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-6379

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur Sjóður 11A

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	1
Heildargjöld	0	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	(1)
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(2)	8
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(2)	7

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	7	119
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2)	(120)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(2)	(120)
Hrein eign í lok árs	3	7

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Efnahagsreikningur Sjóður 11A

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2	5
Fjárfestingar samtals	2	5
Aðrar eignir		
Reiðufé	1	2
Aðrar eignir samtals	1	2
Eignir samtals	3	7
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	3	7
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	453	899
Gengi hlutdeildarskírteina	5.991,14	7.971,46

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur Sjóður 11B

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	0	0
Heildartekjur	0	0
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	0	1
Heildargjöld	0	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	0	(1)
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(3)	15
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(3)	14

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	13	222
Fjármögnunarhreyfingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5)	(223)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(5)	(223)
Hrein eign í lok árs	5	13

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Efnahagsreikningur Sjóður 11B

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3	9
Fjárfestingar samtals	3	9
Aðrar eignir		
Reiðufé	2	4
Aðrar eignir samtals	2	4
Eignir samtals	5	13
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	5	13
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.023	2.034
Gengi hlutdeildarskírteina	4.920,25	6.546,86

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, 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 eigna á milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs Sjóður 11A

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	1	34,4%	2	28,0%	(1)	-39,2%
Byr hf.	1	40,9%	1	15,5%	0	0,0%
Baugur hf.	1	24,7%	4	56,4%	(3)	-123,6%
Stærstu eignir	3	100,0%	7	100,0%	(4)	-162,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	3	100,0%	7	100,0%	(4)	-162,7%

Sjóður 11B

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2	34,3%	4	29,1%	(2)	-43,7%
Byr hf.	2	40,9%	2	15,3%	0	0,0%
Baugur hf.	1	24,8%	7	55,6%	(6)	-123,9%
Stærstu eignir	5	100,0%	13	100,0%	(8)	-167,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	5	100,0%	13	100,0%	(8)	-167,5%

3. Útgreiðslur sjóða í slitaferli

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

Útgreiðslur

	Sjóður 11A	Sjóður 11B	Samtals
Útgreiðsla 2009	0	2.436	2.436
Útgreiðsla 2010	1.715	574	2.289
Útgreiðsla 2011	204	375	579
Útgreiðsla 2012	48	89	137
Útgreiðsla 2013	18	33	51
Útgreiðsla 2014	50	93	143
Útgreiðsla 2015	120	222	342
Útgreiðsla 2016	2	5	8
Útgreiðslur alls	2.157	3.827	5.984

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 11A:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	3	7	119
Kaupgengi	5.991,14	7.971,46	6.590,44

Hrein eign og gengi sjóðs 11B:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	5	13	222
Kaupgengi	4.920,25	6.546,86	5.426,75



ÍSLANDSSJÓÐIR

Fjárfestingarsjóðir

Ársreikningur 2016

Íslandssjóðir hf.
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík
kt. 690694-2719

Samandreginn ársreikningur fjárfestingarsjóða

	Afkoma ársins		Eignir í árslok		Skuldir í árslok		Hrein eign í árslok			Gengi í árslok		Nafnávöxtun		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	Breyting	2016	2015	2016	2015	2014
IS Lausafjár safn	1.087	605	33.958	13.556	2.103	22	31.855	13.534	135,4%	1.130,75	1.068,49	5,8%	5,2%	-
IS Skuldabréfasafn	128	270	2.443	4.247	12	39	2.431	4.208	(42,2%)	1.384,36	1.320,55	4,8%	6,7%	2,4%
IS Óverðtryggður sjóður	228	185	3.042	2.763	2	3	3.040	2.760	10,2%	1.238,07	1.143,94	8,2%	6,0%	-
IS Sértryggður sjóður	98	2	2.322	441	1	2	2.321	439		1.070,28	1.007,86	6,2%	-	-
IS Sértryggður VTR sjóður	71	1	2.527	788	1	3	2.526	785		1.038,85	1.001,78	3,7%	-	-
IS Fókus-vextir	184	226	4.153	3.862	3	7	4.150	3.855	7,6%	1.527,95	1.460,25	4,6%	6,1%	3,0%
IS Hlutabréfasjóðurinn	(695)	4.179	8.733	13.203	17	37	8.716	13.166	(33,8%)	2.533,06	2.684,01	(5,6%)	43,9%	7,0%
IS Einkasafn A	12	3	563	175	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	46	15	-	1.082,39	1.043,88	3,7%	-	-
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	517	159	-	1.094,06	1.048,28	4,4%	-	-
IS Einkasafn B	35	16	1.371	646	12	17	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	139	93	-	1.105,00	1.067,87	3,5%	-	-
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	1.220	536	-	1.116,91	1.072,37	4,2%	-	-
IS Einkasafn C	120	156	3.413	2.489	12	13	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	262	137	-	1.142,72	1.105,59	3,4%	-	-
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	3.139	2.339	-	1.155,03	1.110,25	4,0%	-	-
IS Einkasafn D	34	37	992	793	0	14	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	99	57	-	1.175,15	1.134,81	3,6%	-	-
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	893	722	-	1.187,81	1.139,59	4,2%	-	-
IS Einkasafn E	15	23	373	292	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	82	55	-	1.237,37	1.188,53	4,1%	-	-
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	291	233	-	1.250,71	1.193,54	4,8%	-	-
Sjóður í slitiferli:														
Fyrirtækjasjóðurinn	(0)	4	3	5	0	0	3	5	(34,0%)	9.500,87	10.984,76			
Samtals	1.317	5.707	63.892	43.261	2.163	162	61.728	43.100						

Einkasöfn A-E eru hvert um sig með sameiginlega afkomu, eignir og skuldir en hrein eign, gengi og ávöxtun skiptist í A flokk og B flokk í hverju safni.

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

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

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða árið 2016

	IS Lausafjár safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Óverð- tryggður sjóður	IS Sértryggður sjóður	IS Sértryggður VTR sjóður	IS Fókus- vextir	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	Fyrirtækja- sjóðurinn - í slítum
Tekjur:								
Arður	0	0	0	0	0	0	220	1
Vextir	962	126	183	80	63	192	4	0
Verðbætur	0	39	0	2	9	75	0	0
Heildartekjur	962	165	183	82	72	267	224	1
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	68	29	28	14	16	48	179	0
Vörsluþóknun	1	1	1	0	1	1	3	0
Viðskiptakostnaður	1	1	2	1	1	5	27	0
Önnur gjöld og kostnaður	6	1	1	0	0	2	5	0
Heildargjöld	76	32	32	15	18	56	214	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	886	133	151	67	54	211	10	1
Gangvirðisbreytinga verðbréfa	201	(5)	77	31	17	(27)	(705)	(1)
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	1.087	128	228	98	71	184	(695)	(0)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	13.534	4.208	2.760	439	785	3.855	13.166	5
Fjármögnunarhreyfingar								
Seld hlutdeildarskírteini	78.678	205	577	1.909	1.823	466	1.434	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(61.444)	(2.109)	(525)	(125)	(153)	(355)	(5.189)	(2)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	17.234	(1.904)	52	1.784	1.670	111	(3.755)	(2)
Hrein eign í árslok	31.855	2.432	3.040	2.321	2.526	4.150	8.716	3

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða árið 2016 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	Samtals 2016	Samtals 2015
Tekjur:							
Arður	0	1	10	5	3	240	309
Vextir	4	13	36	9	3	1.676	1.215
Verðbætur	3	9	29	7	2	174	47
Heildartekjur	7	23	75	21	8	2.090	1.571
Gjöld:							
Umsýslubóknun rekstrarfélags	2	6	19	6	2	417	364
Vörslubóknun	0	0	1	0	0	10	8
Viðskiptakostnaður	0	0	2	1	1	41	59
Önnur gjöld og kostnaður	0	0	0	0	0	16	12
Heildargjöld	2	6	22	7	3	483	442
Hreinar tekjur/(gjöld)	5	17	53	14	5	1.607	1.129
Gangvirðisbreyting verðbréfa	7	18	67	20	10	(289)	4.578
Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins	12	35	120	34	15	1.317	5.707
Yfirlit um breytingu á hreinni eign							
Hrein eign í byrjun árs	174	629	2.476	779	288	43.100	25.939
Fjármögnunarhreyfingar							
Seld hlutdeildarskírteini	415	836	1.770	505	225	88.843	48.033
Innleyst hlutdeildarskírteini	(38)	(142)	(965)	(326)	(156)	(71.531)	(36.579)
Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	377	694	805	179	69	17.312	11.454
Hrein eign í árslok	563	1.358	3.401	992	372	61.728	43.100

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 31. desember 2016

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Óverð- tryggður sjóður	IS Sértryggður sjóður	IS Sértryggður VTR sjóður	IS Fókus- vextir	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	Fyrirtækja- sjóðurinn - í slitum
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	7.099	2.212	2.940	2.191	2.382	4.009	8.412	2
Peningamarkaðsgerningar	23.370	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	275	0
Aðrar eignir:								
Reiðufé	2.861	186	88	110	141	142	12	1
Aðrar eignir	628	45	14	21	4	2	34	0
Eignir samtals	33.958	2.443	3.042	2.322	2.527	4.153	8.733	3
Skuldir:								
Skuld við vörslufyrirtæki	2.089	11	1	1	1	1	8	0
Aðrar skuldir	14	1	1	0	0	2	9	0
Skuldir samtals	2.103	12	2	1	1	3	17	0
Hrein eign	31.855	2.431	3.040	2.321	2.526	4.150	8.716	3
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	28.171.328	1.756.347	2.455.818	2.168.426	2.431.671	2.715.816	3.440.703	347
Gengi hlutdeildarskírteina	1.130,75	1.384,36	1.238,07	1.070,28	1.038,85	1.527,95	2.533,06	9.500,87

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 31. desember 2016 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	Samtals 31.12.2016	Samtals 31.12.2015
Eignir:							
Fjárfestingar:							
Framseljanleg verðbréf	264	635	1.788	545	213	32.691	26.711
Peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	23.370	12.555
Hlutdeildarskírteini	260	624	1.524	437	151	3.271	2.047
Aðrar eignir:							
Reiðufé	39	91	99	9	8	3.787	1.842
Aðrar eignir	0	21	2	1	1	772	106
Eignir samtals	563	1.371	3.413	992	373	63.892	43.261
Skuldir:							
Skuld við rekstarfélag	0	0	0	0	0	0	35
Skuld við vörslufyrirtæki	0	12	10	0	0	2.135	91
Aðrar skuldir	0	0	2	0	0	27	36
Skuldir samtals	0	12	12	0	0	2.163	162
Flokkur A:							
Hrein eign	46	139	262	99	82	55.670	39.110
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	42.292	125.824	229.211	84.312	66.278		
Gengi hlutdeildarskírteina	1082,39	1105,00	1142,72	1175,15	1237,37		
Flokkur B:							
Hrein eign	517	1.220	3.139	893	290	6.058	3.989
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	472.342	1.091.900	2.717.599	751.475	232.231		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.094,06	1.116,91	1.155,03	1.187,81	1.250,71		



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Lausafjár safn
Ársreikningur 2016

IS Lausafjár safn

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	962	647
Heildartekjur	962	647
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	68	41
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	6	3
Heildargjöld	76	44
Hreinar tekjur/(gjöld)	886	603
Gangvirðisbreyting verðbréfa	201	2
Hagnaður af rekstri sjóðsins	1.087	605

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	13.534	4.613
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	78.678	38.180
Innleyst hlutdeildarskírteini	(61.444)	(29.864)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	17.234	8.316
Hrein eign í lok árs	31.855	13.534

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.099	0
Peningamarkaðsgerningar	23.370	12.480
Fjárfestingar samtals	30.469	12.480
Aðrar eignir		
Reiðufé	2.861	1.075
Aðrar eignir	628	1
Aðrar eignir samtals	3.489	1.076
Eignir samtals	33.958	13.556
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	4
Skuld við vörslufyrirtæki	2.089	0
Aðrar skuldir	14	18
Skuldir samtals	2.103	22
Hrein eign	31.855	13.534
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	28.171.328	12.666.188
Gengi hlutdeildarskírteina	1.130,75	1.068,49

Skýringar

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

2. Markmið IS Lausafjárshafns

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri ávöxtun. Sjóðurinn nýtir tækifæri á markaði með virkri stýringu innlána, víxla og ríkisskuldabréfa.

2. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf		Önnur verðbréf		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.428	4,2%	0	0,0%	1.428	4,2%
	1.428	4,2%	0	0,0%	1.428	4,2%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Landsbankinn hf.	305	0,9%	1.518	4,5%	1.822	5,4%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	1.030	3,0%	1.030	3,0%
Arion banki hf.	0	0,0%	1.996	5,9%	1.996	5,9%
Kvika banki hf.	0	0,0%	725	2,1%	725	2,1%
Lýsing hf.	0	0,0%	97	0,3%	97	0,3%
	305	0,9%	5.366	0	5.671	16,7%
Samtals	1.733	5,1%	5.366	15,8%	7.099	20,9%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	9.175	27,0%	9.175	27,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	8.955	26,4%	8.955	26,4%
Arion banki hf.	0	0,0%	3.120	9,2%	3.120	9,2%
Kvika banki hf.	0	0,0%	2.119	6,2%	2.119	6,2%
	0	0,0%	23.370	68,8%	23.370	68,8%
Reiðufé	0	0,0%	2.861	8,4%	2.861	8,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	628	1,8%	628	1,8%
Heildareignir	1.733	5,1%	32.225	94,9%	33.958	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	23.370	68,8%	12.480	92,1%	40%	100%
Víxlar og skbr. útg. af fjármálafyrirtækjum	5.671	16,7%	0	0,0%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með ób. Ríkissjóðs	1.428	4,2%	0	0,0%	0%	60%
Endurhverf viðskipti með fjármálagern.	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	628	1,8%	1	0,0%	0%	10%
Laust fé	2.861	8,4%	1.075	7,9%		
Heildareignir	33.958	100,0%	13.556	100,0%		

3. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eigna á milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Innlán Íslandsbanki hf.	9.175	27,0%	3.627	26,8%	5.549	16,3%
Innlán Landsbankinn hf.	8.955	26,4%	3.627	26,8%	5.328	15,7%
Innlán Arion banki hf.	3.120	9,2%	3.512	25,9%	(392)	-1,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2.861	8,4%	1.075	7,9%	1.785	5,3%
Innlán Kvika banki hf.	2.119	6,2%	1.714	12,6%	405	1,2%
RIKB 17 0206	1.428	4,2%	0	0,0%	1.428	4,2%
ARION 170519	470	1,4%	0	0,0%	470	1,4%
KVB 17 0622	390	1,1%	0	0,0%	390	1,1%
ARION 170421	374	1,1%	0	0,0%	374	1,1%
KVB 17 0323	336	1,0%	0	0,0%	336	1,0%
Stærstu eignir (10)	29.228	86,1%	13.555	100,0%	15.673	46,2%
Aðrar eignir	4.730	13,9%	1	0,0%	4.729	13,9%
Heildareignir	33.958	100,0%	13.556	100,0%	20.402	60,1%

4. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ARION 160720	97	0	97
ARION 160819	97	0	97
ARION 160920	195	0	195
ARION 161020	194	0	194
ARION 161220	195	0	195
ARION 170120	194	0	194
ARION 170220	248	0	248
ARION 170320	97	0	97
ARION 170421	366	0	366
ARION 170519	464	0	464
ARION 170620	156	0	156
ARION 170720	94	0	94
ARION 170821	94	0	94
ARION 171020	170	0	170
ARION 171220	76	0	76
ISLA 16 0415	776	0	776
ISLA 16 0616	336	0	336
ISLA 16 0721	393	0	393
ISLA 16 0815	197	0	197
ISLA 16 0915	197	0	197
ISLA 16 1012	330	0	331
ISLA 17 0316	291	0	291
ISLA 17 0412	194	0	194
ISLA 17 0613	195	0	195
ISLA 17 1121	189	0	189
ISLA 17 1212	151	0	151
ISLA CB 16	41	0	41
ISLA CB 19	42	(41)	1
KVB 16 0923	97	0	97
KVB 16 1221	386	0	386
KVB 17 0323	330	0	330
KVB 17 0622	389	0	389
LBANK 160510	20	0	20
LBANK 160610	158	0	158
LBANK 160711	294	0	294
LBANK 160810	97	0	97
LBANK 160912	194	0	194
LBANK 161010	155	0	155
LBANK 161110	394	0	394
LBANK 161212	195	0	195
LBANK 170110	194	0	194
LBANK 170210	98	0	98
LBANK 170310	292	0	292
LBANK 170410	330	0	330
LBANK 170510	292	0	292
LBANK 170612	292	0	292
LBANK CB 17	302	0	302
LYSING161215	58	0	58
LYSING170615	97	0	97
MPS 16 0323	299	0	299
RIKB 16 1013	104	0	104
RIKB 17 0206	1.405	0	1.405
RIKB 19 0226	11	(11)	(0)
Heildar kaup og heildarsölur	12.552	(52)	12.500

Skýringar

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir		
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	
Ísland	ISK	33.958	100,0%	13.556	100,0%

6. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	31.855	13.534	4.613
Kaupgengi	1.130,75	1.068,49	1.015,40

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	5,8%	5,2%	-
Raunávöxtun	3,7%	3,2%	-

7. Reglubreyting IS Lausafjárshafns á árinu

Í janúar var gerð breyting á fjárfestingarstefnu IS Lausafjárshafns. Bætt var við heimild fyrir sjóðinn til að fjárfesta allt að 50% í víxlum og skuldabréfum útgefnum af fjármálafyrirtækjum bætt inn (0-50%). Hámarks tímalengd einstakra fjárfestingarkosta var jafnframt aukin úr 180 í 370 daga.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Skuldabréfasafn

Ársreikningur 2016

IS Skuldabréfasafn

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	126	138
Verðbætur	39	47
Heildartekjur	165	185
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	29	42
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	3
Vextir og verðbætur	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	0	2
Heildargjöld	32	48
Hreinar tekjur/(gjöld)	133	137
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(5)	133
Hagnaður af rekstri sjóðsins	128	270

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.208	4.299
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	205	541
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.109)	(902)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1.904)	(361)
Hrein eign í lok árs	2.432	4.208

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.212	3.977
Fjárfestingar samtals	2.212	3.977
Aðrar eignir		
Reiðufé	186	267
Aðrar eignir	45	3
Aðrar eignir samtals	231	270
Eignir samtals	2.443	4.247
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	11	36
Aðrar skuldir	1	3
Skuldir samtals	12	39
Hrein eign	2.431	4.208
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.756.347	3.186.468
Gengi hlutdeildarskírteina	1.384,36	1.320,55

Skýringar

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

2. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	185	7,6%	0	0,0%	185	7,6%
Íbúðalánasjóður	118	4,8%	0	0,0%	118	4,8%
Byggðastofnun	112	4,6%	0	0,0%	112	4,6%
Landsvirkjun	76	3,1%	0	0,0%	76	3,1%
	491	20,1%	0	0,0%	491	20,1%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitafélaga	268	11,0%	0	0,0%	268	11,0%
Garðabær	76	3,1%	0	0,0%	76	3,1%
Árborg	16	0,7%	0	0,0%	16	0,7%
Kópavogur	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
	365	14,9%	0	0,0%	365	14,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Landsbankinn hf.	209	8,6%	0	0,0%	209	8,6%
Íslandsbanki hf.	189	7,7%	0	0,0%	189	7,7%
Arion banki hf.	362	14,8%	0	0,0%	362	14,8%
Lýsing hf.	29	1,2%	0	0,0%	29	1,2%
	790	32,3%	0	0,0%	790	32,3%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Orkuveita Reykjavíkur	115	4,7%	39	1,6%	154	6,3%
Rarik	112	4,6%	0	0,0%	112	4,6%
Reitir fasteignafélag hf.	84	3,4%	0	0,0%	84	3,4%
Spölur ehf.	34	1,4%	0	0,0%	34	1,4%
Icelandair hf.	15	0,6%	0	0,0%	15	0,6%
	360	14,7%	39	1,6%	399	16,3%
Samtals	2.007	82,1%	0	1,6%	2.046	83,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
	5	0,2%	0	0,0%	5	0,2%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Lýsing hf.	161	6,6%	0	0,0%	161	6,6%
	161	6,6%	0	0,0%	161	6,6%
Samtals	166	6,8%	0	0,0%	166	6,8%
Reiðufé	0	0,0%	186	7,6%	186	7,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	45	1,8%	45	1,8%
Heildareignir	2.172	88,9%	231	11,1%	2.443	100,0%

Skýringar

2. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ág. ríkissjóðs	491	20,1%	1.454	34,2%	20%	80%
Skuldabréf útg. af eða með ág. sveitarfél.	371	15,2%	515	12,1%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	951	38,9%	1.498	35,3%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf	399	16,3%	510	12,0%	0%	50%
Aðrar eignir	45	1,8%	3	0,1%		
Laust fé	186	7,6%	267	6,3%		
Heildareignir	2.443	100,0%	4.247	100,0%		

3. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eigna á milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
LSS150434	187	7,7%	244	5,7%	(56)	-2,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	186	7,6%	267	6,3%	(81)	-3,3%
LYSING 15 1	161	6,6%	79	1,9%	81	3,3%
ARION CB 22	151	6,2%	224	5,3%	(73)	-3,0%
LBANK CB 19	147	6,0%	184	4,3%	(37)	-1,5%
ARION CBI 21	126	5,1%	105	2,5%	21	0,9%
BYG 15 1	112	4,6%	206	4,8%	(93)	-3,8%
RIKB 20 0205	109	4,5%	107	2,5%	2	0,1%
ISLA CB 19	105	4,3%	123	2,9%	(19)	-0,8%
HFF150224	103	4,2%	303	7,1%	(199)	-8,2%
Stærstu eignir (10)	1.387	56,8%	1.842	43,4%	(455)	-18,6%
Aðrar eignir	1.056	43,2%	2.404	56,6%	(1.349)	-55,2%
Heildareignir	2.443	100,0%	4.247	100,0%	(1.804)	-73,8%

4. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ARION CB 19	20	0	20
ARION CB 22	81	(162)	(81)
ARION CBI 19	0	(83)	(83)
ARION CBI 21	85	(63)	21
ARION CBI 29	22	(43)	(21)
BYG 15 1	0	(83)	(83)
HFF150224	47	(226)	(179)
HFF150434	0	(374)	(374)
HFF150644	0	(132)	(132)
ISLA CB 19	63	(83)	(20)
ISLA CB 23	82	(164)	(82)
ISLA CBI 16	0	(34)	(34)
ISLA CBI 19	0	(89)	(89)
ISLA CBI 22	0	(20)	(20)
ISLA CBI 24	0	(103)	(103)
LAND 05 1	75	(19)	56
LBANK CB 16	0	(84)	(84)
LBANK CB 19	83	(125)	(43)
LBANK CBI 22	122	(245)	(124)
LSS150224	0	(42)	(42)
LSS150434	2	(50)	(49)
LYSING 15 1	110	0	110
LYSING 16 1	30	0	30
OR090524	58	0	58
OR090546	60	0	60
OR300317	38	0	38
REITIR151124	50	0	50
RIKB 17 0206	78	(179)	(101)
RIKB 19 0226	0	(82)	(82)
RIKB 20 0205	108	(102)	6
RIKB 22 1026	0	(82)	(82)
RIKB 25 0612	0	(24)	(24)
RIKS 21 0414	0	(132)	(132)
RVK 53 1	0	(23)	(23)
Heildarkaup og heildarsölur	1.215	(2.848)	(1.633)

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir	Eignir	
		31.12.2016	31.12.2015
Ísland	ISK	2.443	4.247
		100,0%	100,0%

Skýringar

6. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	2.443	4.247	4.299
Kaupgengi	1.384,36	1.320,55	1.237,25

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	4,8%	6,7%	2,4%
Raunávöxtun	2,7%	4,6%	1,4%

7. Reglubreyting IS Skuldabréfasafns

Gerð var breyting á reglum IS Skuldabréfasafns í lok árs þegar heimildir sjóðsins til að fjárfesta í öðrum skuldabréfum voru hækkaðar úr 20% í 50%.



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Óverðtryggður sjóður
Ársreikningur 2016

IS Óverðtryggður sjóður

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	183	185
Heildartekjur	183	185
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	28	30
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	2	4
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	32	36
Hreinar tekjur/(gjöld)	151	149
Gangvirðisbreyting verðbréfa	77	36
Hagnaður af rekstri sjóðsins	228	185

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.760	2.646
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	577	1.119
Innleyst hlutdeildarskírteini	(525)	(1.189)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	52	(70)
Hrein eign í lok árs	3.040	2.760

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.940	2.694
Fjárfestingar samtals	2.940	2.694
Aðrar eignir		
Reiðufé	88	66
Aðrar eignir	14	3
Aðrar eignir samtals	102	69
Eignir samtals	3.042	2.763
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	3
Aðrar skuldir	1	0
Skuldir samtals	2	3
Hrein eign	3.040	2.760
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.455.818	2.412.540
Gengi hlutdeildarskírteina	1.238,07	1.143,94

Skýringar

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

2. Markmið IS Óverðtryggður sjóður

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum ríkisskuldabréfum og innlánum fjármálafyrirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.940	96,6%	0	0,0%	2.940	96,6%
	2.940	96,6%	0	0,0%	2.940	96,6%
Reiðufé	0	0,0%	88	2,9%	88	2,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	14	0,5%	14	0,5%
Heildareignir	2.940	96,6%	102	3,4%	3.042	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2016	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2015	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámarg
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar útgefnir af og/eða með ábyrgð ríkisins	2.940	96,6%	2.694	97,5%	30%	100%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	70%
Aðrar eignir	14	0,5%	3	0,1%		
Laust fé	88	2,9%	66	2,4%		
Heildareignir	3.042	100,0%	2.763	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
RIKB 20 0205	764	25,1%	622	22,5%	142	4,7%
RIKB 22 1026	668	22,0%	543	19,7%	125	4,1%
RIKB 25 0612	543	17,9%	281	10,2%	262	8,6%
RIKB 19 0226	509	16,7%	644	23,3%	(134)	-4,4%
RIKB 31 0124	341	11,2%	346	12,5%	(5)	-0,2%
RIKB 17 0206	115	3,8%	259	9,4%	(144)	-4,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	88	2,9%	66	2,4%	23	0,7%
Stærstu eignir	3.028	99,5%	2.760	99,9%	268	8,8%
Aðrar eignir	14	0,5%	3	0,1%	11	0,4%
Heildareignir	3.042	100,0%	2.763	100,0%	279	9,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
RIKB 17 0206	255	(403)	(149)
RIKB 19 0226	346	(483)	(137)
RIKB 20 0205	593	(464)	129
RIKB 22 1026	673	(558)	115
RIKB 25 0612	442	(201)	240
RIKB 31 0124	286	(315)	(30)
Heildarkaup og heildarsölur	2.595	(2.424)	171

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	3.042	100,0%	2.763	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	3.040	2.760	2.646
Kaupgengi	1.238,07	1.143,94	1.078,89

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	8,2%	6,0%	-
Raunávöxtun	6,0%	4,0%	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Sértryggður sjóður
Ársreikningur 2016

IS Sértryggður sjóður

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	80	1
Verðbætur	2	0
Heildartekjur	82	1
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	14	0
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	15	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	67	1
Gangvirðisbreyting verðbréfa	31	1
Hagnaður af rekstri sjóðsins	98	2

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	439	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.909	437
Innleyst hlutdeildarskírteini	(125)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	1.784	437
Hrein eign í lok árs	2.321	439

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.191	375
Peningamarkaðsgerningar	0	25
Fjárfestingar samtals	2.191	400
Aðrar eignir		
Reiðufé	110	41
Aðrar eignir	21	0
Aðrar eignir samtals	131	41
Eignir samtals	2.322	441
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	2
Skuldir samtals	1	2
Hrein eign	2.321	439
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.168.426	435.800
Gengi hlutdeildarskírteina	1.070,28	1.007,86

Skýringar

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

2. Markmið IS Sértryggður sjóður

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í sértrygðum skuldabréfum, ríkisskuldabréfum og innlánnum fjármálafyrirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	470	20,3%	0	0,0%	470	20,3%
Íbúðalánasjóður	110	4,7%	0	0,0%	110	4,7%
	580	25,0%	0	0,0%	580	25,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	448	19,3%	0	0,0%	448	19,3%
Íslandsbanki hf.	768	33,1%	0	0,0%	768	33,1%
Landsbankinn hf.	395	17,0%	0	0,0%	395	17,0%
	1.611	69,3%	0	0,0%	1.611	69,3%
Samtals	2.191	94,3%	0	0,0%	2.191	94,3%
Reiðufé	0	0,0%	110	4,7%	110	4,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	21	0,9%	21	0,9%
Heildareignir	2.191	94,3%	131	5,6%	2.322	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Sértrygð skuldabréf	1.611	69,4%	267	60,6%	50%	75%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	580	25,0%	107	24,3%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	25	5,7%	0%	20%
Aðrar eignir	21	0,9%	1	0,1%		
Laust fé	110	4,7%	41	9,3%		
Heildareignir	2.322	100,0%	441	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	
RIKS 21 0414	277	11,9%	39	8,8%	238	10,3%
LBANK CB 19	231	10,0%	0	0,0%	231	10,0%
ARION CB 22	215	9,3%	0	0,0%	215	9,3%
ISLA CB 23	214	9,2%	0	0,0%	214	9,2%
ISLA CB 19	188	8,1%	0	0,0%	188	8,1%
ARION CBI 21	168	7,2%	21	4,7%	147	6,3%
ISLA CBI 26	149	6,4%	0	0,0%	149	6,4%
RIKB 20 0205	142	6,1%	0	0,0%	142	6,1%
HFF150224	110	4,7%	25	5,6%	85	3,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	110	4,7%	41	9,3%	69	3,0%
Stærstu eignir (10)	1.804	77,7%	125	28,4%	1.679	72,3%
Aðrar eignir	518	22,3%	316	71,6%	202	8,7%
Heildareignir	2.322	100,0%	441	100,0%	1.881	81,0%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ARION CB 22	245	(42)	204
ARION CBI 19	0	(21)	(21)
ARION CBI 21	147	0	147
ARION CBI 29	43	0	43
HFF150224	275	(176)	99
HFF150434	29	(29)	0
ISLA CB 19	270	(105)	164
ISLA CB 23	227	(85)	142
ISLA CBI 16	23	(23)	(0)
ISLA CBI 20	105	(63)	43
ISLA CBI 22	40	0	40
ISLA CBI 24	70	0	70
ISLA CBI 26	147	0	147
LBANK CB 19	167	0	167
LBANK CB 21	20	0	20
LBANK CBI 22	122	(41)	81
LBANK CBI 28	80	(20)	60
RIKB 17 0206	112	(103)	9
RIKB 19 0226	0	(33)	(33)
RIKB 20 0205	162	(21)	140
RIKS 21 0414	289	(50)	238
RIKS 30 0701	31	0	31
Heildarkaup og heildarsölur	2.605	(812)	1.793

Skýringar

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	2.322	100,0%	441	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	2.321	439	-
Kaupgengi	1.070,28	1.007,86	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	6,2%	-	-
Raunávöxtun	4,0%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Sértryggður VTR sjóður

Ársreikningur 2016

IS Sértryggður VTR sjóður

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	63	4
Verðbætur	9	0
Heildartekjur	72	4
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	16	1
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	18	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	54	3
Gangvirðisbreyting verðbréfa	17	(2)
Hagnaður af rekstri sjóðsins	71	1

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	785	0
Fjármögnunargreifingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.823	784
Innleyst hlutdeildarskírteini	(153)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	1.670	784
Hrein eign í lok árs	2.526	785

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.382	675
Peningamarkaðsgerningar	0	50
Fjárfestingar samtals	2.382	725
Aðrar eignir		
Reiðufé	141	63
Aðrar eignir	4	0
Aðrar eignir samtals	145	63
Eignir samtals	2.527	788
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	3
Skuldir samtals	1	3
Hrein eign	2.526	785
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.431.671	784.088
Gengi hlutdeildarskírteina	1.038,85	1.001,78

Skýringar

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

2. Markmið IS Sértryggður VTR sjóður

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum, verðtryggðum ríkisskuldabréfum og innlánnum fjármálafyrirtækja.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	367	14,5%	0	0,0%	367	14,5%
Íbúðalánasjóður	230	9,1%	0	0,0%	230	9,1%
	597	23,6%	0	0,0%	597	23,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	488	19,3%	0	0,0%	488	19,3%
Íslandsbanki hf.	843	33,4%	0	0,0%	843	33,4%
Landsbankinn hf.	454	18,0%	0	0,0%	454	18,0%
	1.785	70,6%	0	0,0%	1.785	70,6%
Samtals	2.382	94,3%	0	0,0%	2.382	94,3%
Reiðufé	0	0,0%	141	5,6%	141	5,6%
Áðrar eignir	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Heildareignir	2.382	94,3%	145	5,7%	2.527	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	1.785	70,6%	468	59,4%	50%	75%
Verðtr. skuldabr. með áb. ríkissjóðs	597	23,6%	207	26,2%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	50	6,3%	0%	10%
Aðrar eignir	4	0,1%	0	0,0%		
Laust fé	141	5,6%	63	8,0%		
Heildareignir	2.527	100,0%	788	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
LBANK CBI 22	353	14,0%	123	15,6%	230	9,1%
RIKS 21 0414	329	13,0%	122	15,5%	206	8,2%
ARION CBI 21	293	11,6%	42	5,3%	251	9,9%
ISLA CBI 26	277	11,0%	0	0,0%	277	11,0%
ISLA CBI 24	198	7,8%	115	14,6%	83	3,3%
ISLA CBI 22	163	6,5%	40	5,1%	123	
HFF150224	161	6,4%	84	10,7%	76	3,0%
ARION CBI 29	153	6,1%	21	2,6%	133	5,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	141	5,6%	63	8,0%	78	3,1%
ISLA CBI 20	126	5,0%	0	0,0%	126	5,0%
Stærstu eignir (10)	2.194	86,8%	610	77,4%	1.584	57,8%
Aðrar eignir	333	13,2%	178	22,6%	156	6,2%
Heildareignir	2.527	100,0%	788	100,0%	1.739	63,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ARION CBI 19	42	(21)	21
ARION CBI 21	252	0	252
ARION CBI 29	108	0	108
HFF150224	174	(80)	94
HFF150434	85	(14)	71
ISLA CBI 16	57	(81)	(24)
ISLA CBI 19	78	0	78
ISLA CBI 20	63	0	63
ISLA CBI 22	121	0	121
ISLA CBI 24	104	(23)	81
ISLA CBI 26	314	(42)	272
LBANK CBI 22	306	(83)	223
LBANK CBI 28	100	0	100
RIKS 21 0414	256	(50)	205
RIKS 30 0701	38	0	38
Heildarkaup og heildarsölur	2.095	(394)	1.701

Skýringar

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	2.527	100,0%	788	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	2.526	785	-
Kaupgengi	1.038,85	1.001,78	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	3,7%	-	-
Raunávöxtun	1,6%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Fókus - vextir
Ársreikningur 2016

IS Fókus - vextir

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	192	155
Verðbætur	75	40
Heildartekjur	267	195
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	48	46
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	5	10
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	56	59
Hreinar tekjur/(gjöld)	211	136
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(27)	90
Hagnaður af rekstri sjóðsins	184	226

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.855	4.071
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	466	456
Innleyst hlutdeildarskírteini	(355)	(898)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	111	(442)
Hrein eign í lok árs	4.150	3.855

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.009	3.759
Fjárfestingar samtals	4.009	3.759
Aðrar eignir		
Reiðufé	142	91
Aðrar eignir	2	12
Aðrar eignir samtals	144	103
Eignir samtals	4.153	3.862
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	1	5
Aðrar skuldir	2	2
Skuldir samtals	3	7
Hrein eign	4.150	3.855
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.715.816	2.639.786
Gengi hlutdeildarskírteina	1.527,95	1.460,25

Skýringar

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

2. Markmið IS Fókus - vextir

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum skuldabréfum.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.837	68,3%	0	0,0%	2.837	68,3%
Íbúðalánasjóður	1.094	26,3%	0	0,0%	1.094	26,3%
	3.931	94,7%	0	0,0%	3.931	94,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Landssamband sveitarfélaga	78	1,9%	0	0,0%	78	1,9%
	78	1,9%	0	0,0%	78	1,9%
Samtals	4.009	96,5%	0	0,0%	4.009	96,5%
Reiðufé	0	0,0%	142	3,4%	142	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	4.009	96,5%	144	3,5%	4.153	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	3.931	94,7%	3.727	96,5%	20%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	80%
Skuldabréf sveitarfélaga	78	1,9%	31	0,8%	0%	5%
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	2	0,0%	13	0,3%		
Laust fé	142	3,4%	91	2,3%		
Heildareignir	4.153	100,0%	3.862	100,0%		

Skýringar

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
RIKB 22 1026	1.013	24,4%	168	4,3%	845	20,3%
RIKB 20 0205	721	17,4%	611	15,8%	110	2,6%
RIKS 21 0414	645	15,5%	766	19,8%	(122)	-2,9%
HFF150224	571	13,8%	686	17,8%	(115)	-2,8%
HFF150434	522	12,6%	284	7,3%	239	5,7%
RIKS 30 0701	244	5,9%	98	2,5%	145	3,5%
RIKB 19 0226	216	5,2%	830	21,5%	(614)	-14,8%
LSS150434	77	1,9%	31	0,8%	46	1,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	142	3,4%	91	2,3%	51	1,2%
Stærstu eignir (10)	4.151	100,0%	3.565	92,3%	586	14,1%
Aðrar eignir	2	0,0%	297	7,7%	(295)	-7,1%
Heildareignir	4.153	100,0%	3.862	100,0%	290	7,0%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
HFF150224	441	(473)	(32)
HFF150434	307	(57)	250
HFF150644	98	(286)	(189)
LAND 05 1	0	(93)	(93)
LSS150434	151	(103)	48
RIKB 17 0206	50	(51)	(0)
RIKB 19 0226	394	(997)	(604)
RIKB 20 0205	982	(896)	86
RIKB 22 1026	2.312	(1.458)	853
RIKB 25 0612	522	(525)	(4)
RIKB 31 0124	388	(387)	1
RIKS 21 0414	1.132	(1.254)	(122)
RIKS 30 0701	138	0	138
Heildarkaup og heildarsölur	6.915	(6.580)	335

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	4.153	100,0%	3.862	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Bókfært verðmæti	4.150	3.855	4.071
Kaupgengi	1.527,95	1.460,25	1.376,69

Ávöxtun:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nafnávöxtun	4,6%	6,1%	3,0%
Raunávöxtun	2,5%	4,0%	1,9%



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Hlutabréfasjóðurinn

Ársreikningur 2016

IS Hlutabréfasjóðurinn

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	220	302
Vextir	4	10
Heildartekjur	224	311
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	179	192
Vörslubóknun	3	4
Viðskiptakostnaður	27	37
Önnur gjöld og kostnaður	5	4
Heildargjöld	214	237
Hreinar tekjur/(gjöld)	10	74
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(705)	4.105
(Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins	(695)	4.179

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	13.166	10.307
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.434	2.243
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5.189)	(3.563)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(3.755)	(1.320)
Hrein eign í lok árs	8.716	13.166

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.412	12.832
Hlutdeildarskírteini	275	222
Fjárfestingar samtals	8.687	13.054
Aðrar eignir		
Reiðufé	12	119
Aðrar eignir	34	30
Aðrar eignir samtals	46	149
Eignir samtals	8.733	13.203
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	8	25
Aðrar skuldir	9	12
Skuldir samtals	17	37
Hrein eign	8.716	13.166
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	3.440.703	4.905.391
Gengi hlutdeildarskírteina	2.533,06	2.684,01

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum á Nasdaq Iceland eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum, þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru hlutabréf skráð á Nasdaq Iceland. Ávöxtunarviðmið sjóðsins er OMXIGI hlutabréfavisitalan sem reiknuð er út af Nasdaq Iceland.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Marel hf.	2.127	24,4%	0	0,0%	2.127	24,4%
Icelandair Group hf.	1.326	15,2%	0	0,0%	1.326	15,2%
Hagar hf.	920	10,5%	0	0,0%	920	10,5%
Eimskip hf.	920	10,5%	0	0,0%	920	10,5%
Eik fasteignarfélag hf.	694	8,0%	0	0,0%	694	8,0%
Reginn hf.	526	6,0%	0	0,0%	526	6,0%
Össur hf.	477	5,5%	0	0,0%	477	5,5%
Fjarskipti hf.	324	3,7%	0	0,0%	324	3,7%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	285	3,3%	0	0,0%	285	3,3%
Skeljungur hf.	223	2,6%	0	0,0%	223	2,6%
Nýherji hf.	206	2,4%	0	0,0%	206	2,4%
Síminn hf.	164	1,9%	0	0,0%	164	1,9%
Reitir hf.	46	0,5%	0	0,0%	46	0,5%
	8.238	94,3%	0	0,0%	8.238	94,3%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Heimavellir hf.	174	2,0%	0	0,0%	174	2,0%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha fagfjárfestingsjóður	0	0,0%	274	3,1%	274	3,1%
Reiðufé						
	0	0,0%	12	0,1%	12	0,1%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	34	0,4%	34	0,4%
Heildareignir	8.412	96,3%	321	3,7%	8.733	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Skráð hlutabréf	8.238	94,3%	12.832	97,2%	40%	100%
Óskráð hlutabréf	174	2,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	274	3,1%	222	1,7%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	34	0,4%	30	0,2%		
Laust fé	12	0,1%	119	0,9%		
Heildareignir	8.733	100,0%	13.203	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Marel hf.	2.127	24,4%	2.444	18,5%	(317)	-3,6%
Icelandair Group hf.	1.326	15,2%	4.530	34,3%	(3.204)	-36,7%
Hagar hf.	920	10,5%	1.348	10,2%	(427)	-4,9%
Eimskip hf.	920	10,5%	646	4,9%	274	3,1%
Eik fasteignarfélag hf.	694	8,0%	605	4,6%	89	1,0%
Reginn hf.	526	6,0%	529	4,0%	(3)	0,0%
Össur hf.	477	5,5%	1.083	8,2%	(606)	-6,9%
Fjarskipti hf.	324	3,7%	139	1,1%	185	2,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	285	3,3%	97	0,7%	188	2,2%
Alpha	274	3,1%	222	1,7%	53	0,6%
Stærstu eignir (10)	7.873	90,1%	11.642	88,2%	(3.769)	-43,2%
Aðrar eignir	860	9,9%	1.561	11,8%	(701)	-8,0%
Heildareignir	8.733	100,0%	13.203	100,0%	(4.470)	-51,2%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
ALPHA	102	(37)	65
EIK	531	(649)	(118)
EIM	839	(789)	50
GRND	23	(324)	(300)
HAGA	447	(1.050)	(604)
HAMP	0	(99)	(99)
HEIMAVELLIR	174	0	174
ICEAIR	891	(2.890)	(1.999)
MARL	1.257	(1.443)	(186)
N1	0	(182)	(182)
NYHR	154	(20)	134
OSSRU	56	(504)	(448)
REGINN	529	(689)	(160)
REITIR	326	(507)	(182)
SIMINN	503	(397)	107
SJOVA	339	(183)	156
SKEL	248	(20)	228
TM	26	(497)	(470)
VIS	214	(205)	9
VOICE	434	(273)	161
Heildarkaup og heildarsölur	7.093	(10.758)	(3.665)

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir		Eignir	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland ISK	8.733	100,0%	13.203	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	8.716	13.166	13.166
Kaupgengi	2.533,06	2.684,01	2.684,01

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun	(5,6%)	43,9%	7,0%
Raunávöxtun	(7,6%)	41,0%	5,9%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2016	Ávöxtun viðmiðs 2016	Umfram ávöxtun 2016
IS Hlutabréfasjóðurinn	(5,6%)	(4,7%)	(0,9%)



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn A
Ársreikningur 2016

IS Einkasafn A

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	4	1
Verðbætur	3	0
Heildartekjur	7	1
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	0
Heildargjöld	2	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	5	1
Gangvirðisbreyting verðbréfa	7	2
Hagnaður af rekstri sjóðsins	12	3

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	174	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	415	182
Innleyst hlutdeildarskírteini	(38)	(11)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	377	171
Hrein eign í lok árs	563	174

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	264	92
Hlutdeildarskírteini	260	77
Fjárfestingar samtals	524	169
Aðrar eignir		
Reiðufé	39	3
Aðrar eignir	0	3
Aðrar eignir samtals	39	6
Eignir samtals	563	175
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	563	174
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	42.292	14.898
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.082,39	1.043,88
Verðmæti EINKA-A-ALM	46	16
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	472.342	151.489
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.094,06	1.048,28
Verðmæti EINKA-A-EB	517	159

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

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 innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	140	24,8%	0	0,0%	0	0,0%	140	24,8%
Íbúðalánasjóður	123	21,9%	0	0,0%	0	0,0%	123	21,9%
	263	46,7%	0	0,0%	0	0,0%	263	46,7%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,2%
Samtals	264	46,8%	0	0,0%	1	0,1%	264	46,9%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7 ...	0	0,0%	0	0,0%	50	8,9%	50	8,9%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	66	11,8%	66	11,8%
	0	0,0%	0	0,0%	116	20,6%	116	20,6%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	11	1,9%	11	1,9%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	54	9,5%	54	9,5%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	69	12,2%	69	12,2%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	11	1,9%	11	1,9%
	0	0,0%	0	0,0%	144	25,5%	144	25,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	39	7,0%	39	7,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	264	46,8%	0	0,0%	299	53,2%	563	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágm.	Hám.
Hlutdeildarskírt. verðbr. Sj. (UCITS)	116	20,6%	38	21,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírt. fjárfestingarsjóða	144	25,5%	38	21,9%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	263	46,7%	91	52,3%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírt. annarra sj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	0	0,0%	3	1,7%		
Laust fé	39	7,0%	3	1,9%		
Heildareignir	563	100,0%	175	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
RIKS 21 0414	73	12,9%	28	16,1%	45	7,9%
IS sértryggður VTR sjóður	69	12,2%	7	3,8%	62	11,1%
IS Ríkissafn	66	11,8%	13	7,5%	53	9,4%
HFF150224	65	11,5%	22	12,4%	43	7,7%
IS Lausafjár safn	54	9,5%	22	12,4%	32	5,7%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	50	8,9%	25	14,4%	25	4,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	39	7,0%	3	1,9%	36	6,4%
HFF150434	31	5,5%	5	2,8%	26	4,7%
HFF150644	27	4,8%	10	6,0%	17	3,0%
RIKB 17 0206	26	4,6%	0	0,0%	26	4,6%
Stærstu eignir (10)	500	88,8%	135	77,1%	365	64,9%
Aðrar eignir	63	11,2%	40	22,9%	23	4,1%
Heildareignir	563	100,0%	175	100,0%	388	68,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
7-SJODUR	40	(16)	24
CBI-SJODUR	62	(1)	61
CB-SJODUR	9	0	9
HFF150224	54	(7)	47
HFF150434	27	(1)	27
HFF150644	21	(4)	17
LAUSA	53	(23)	30
OVTRSJ	17	(16)	1
RIKB 16 1013	10	(16)	(6)
RIKB 17 0206	26	0	26
RIKB 19 0226	24	0	24
RIKB 20 0205	6	(2)	4
RIKB 22 1026	3	(2)	1
RIKB 31 0124	9	(12)	(3)
RIKH 18 1009	6	(4)	2
RIKI	54	(2)	51
RIKS 21 0414	56	(11)	45
Heildarkaup og heildarsölur	477	(117)	360

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	ISK	Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	563	100,0%	175	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	46	16	-
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.082,39	1.043,88	-
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	517	159	-
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.094,06	1.048,28	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	3,7%	-	-
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	1,6%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	4,4%	-	-
Raunávöxtun EINKA-A-EB	2,2%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn B
Ársreikningur 2016

IS Einkasafn B

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	1	0
Vextir	13	3
Verðbætur	9	1
Heildartekjur	23	4
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	6	2
Heildargjöld	6	2
Hreinar tekjur/(gjöld)	17	2
Gangvirðisbreyting verðbréfa	18	14
Hagnaður af rekstri sjóðsins	35	16

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	629	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	837	616
Innleyst hlutdeildarskírteini	(142)	(3)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	694	613
Hrein eign í lok árs	1.359	629

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	635	324
Hlutdeildarskírteini	624	272
Fjárfestingar samtals	1.259	596
Aðrar eignir		
Reiðufé	91	28
Aðrar eignir	21	22
Aðrar eignir samtals	112	50
Eignir samtals	1.371	646
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	12	17
Skuldir samtals	12	17
Hrein eign	1.359	629
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	125.824	86.886
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.105,00	1.067,87
Verðmæti EINKA-B-ALM	139	93
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.091.900	500.359
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.116,91	1.072,37
Verðmæti EINKA-B-EB	1.220	536

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

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 sjódsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjódsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjódsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	309	22,5%	0	0,0%	0	0,0%	309	22,5%
Íbúðalánasjóður	267	19,5%	0	0,0%	0	0,0%	267	19,5%
	576	42,0%	0	0,0%	0	0,0%	576	42,0%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	0	0,1%	1	0,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	5	0,3%	0	0,0%	5	0,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	10	0,7%	0	0,0%	10	0,7%
Hagar hf.	0	0,0%	9	0,6%	0	0,0%	9	0,6%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Icelandair hf.	0	0,0%	8	0,6%	0	0,0%	8	0,6%
Marel hf.	0	0,0%	5	0,4%	0	0,0%	5	0,4%
N1 hf.	0	0,0%	5	0,4%	0	0,0%	5	0,4%
Reginn hf.	0	0,0%	3	0,2%	0	0,0%	3	0,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Síminn hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Skeljungur hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Össur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
	0	0,0%	58	4,2%	0	0,0%	58	4,2%
Samtals	577	42,1%	58	4,2%	0	0,1%	635	46,4%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	110	8,0%	110	8,0%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	146	10,6%	146	10,6%
Veltusafnið	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	256	18,7%	256	18,7%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	41	3,0%	41	3,0%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	24	1,7%	24	1,7%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	119	8,7%	119	8,7%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	152	11,1%	152	11,1%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	24	1,8%	24	1,8%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	6	0,5%	6	0,5%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	369	26,9%	369	26,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	91	6,6%	91	6,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	21	1,5%	21	1,5%
Heildareignir	577	42,1%	58	4,2%	736	53,7%	1.371	100,1%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágm.	Hám.
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	256	18,7%	124	19,2%	0%	70%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	367	26,8%	144	22,3%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	576	42,0%	288	44,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,2%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskirt. annarra sj.	2	0,1%	3	0,5%	0%	20%
Hlutabréf	58	4,2%	35	5,5%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	21	1,5%	22	3,4%		
Laust fé	91	6,6%	28	4,3%		
Heildareignir	1.371	100,0%	646	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		breytinga af heildar-	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
IS Sértryggður VTR sjóður	152	11,1%	24	3,7%	129	9,4%
RIKS 21 0414	148	10,8%	85	13,1%	63	4,6%
IS Ríkissafn	146	10,6%	42	6,5%	103	7,5%
HFF150224	143	10,5%	69	10,7%	74	5,4%
IS Lausafjár safn	119	8,7%	70	10,9%	49	3,5%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	110	8,0%	82	12,6%	28	2,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	91	6,6%	28	4,3%	63	4,6%
RIKB 17 0206	68	5,0%	0	0,0%	68	5,0%
HFF150434	66	4,8%	22	3,5%	43	3,2%
HFF150644	58	4,3%	40	6,2%	18	1,3%
Stærstu eignir (10)	1.101	80,3%	463	71,6%	638	46,6%
Aðrar eignir	270	19,7%	184	28,4%	86	6,3%
Heildareignir	1.371	100,0%	646	100,0%	724	52,8%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
7-SJODUR	69	(43)	25
ALDA HLBR	7	0	7
ALPHA	2	(3)	(1)
CBI-SJODUR	129	(6)	124
CB-SJODUR	19	0	19
EIK	3	(2)	1
EIM	6	(3)	3
GRND	3	(0)	3
HAGA	5	(2)	3
HFF150224	102	(19)	83
HFF150434	44	0	44
HFF150644	23	(4)	19
HLBRSJ	30	(4)	26
ICEAIR	12	(6)	6
LAUSA	147	(103)	44
MARL	6	(6)	0
N1	4	(1)	2
OSSRU	1	(2)	(1)
OVTRSJ	39	(45)	(6)
REGINN	2	(2)	0
REITIR	2	0	2
RIKB 16 1013	5	0	5
RIKB 17 0206	67	0	67
RIKB 19 0226	47	0	47
RIKB 20 0205	12	(9)	4
RIKB 22 1026	15	(11)	4
RIKB 25 0612	0	(3)	(2)
RIKB 31 0124	27	(39)	(12)
RIKH 18 1009	12	(15)	(3)
RIKI	110	(11)	99
RIKS 21 0414	83	(20)	63
SIMINN	4	(1)	3
SKEL	1	0	1
TM	1	(3)	(2)
VOICE	4	(4)	(0)
Heildarkaup og heildarsölur	1.043	(367)	676

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	ISK	Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	1.371	100,0%	646	100,0%

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	139	93	-
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.105,00	1.067,87	-
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	1.220	536	-
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.116,91	1.072,37	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	3,5%	-	-
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	1,4%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	4,2%	-	-
Raunávöxtun EINKA-B-EB	2,0%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn C
Ársreikningur 2016

IS Einkasafn C

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	10	8
Vextir	36	16
Verðbætur	29	7
Heildartekjur	75	31
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	19	8
Vörsluþóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	2	3
Heildargjöld	22	11
Hreinar tekjur/(gjöld)	53	20
Gangvirðisbreyting verðbréfa	67	136
Hagnaður af rekstri sjóðsins	120	156

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.476	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.770	2.423
Innleyst hlutdeildarskírteini	(965)	(103)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	805	2.320
Hrein eign í lok árs	3.401	2.476

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.788	1.395
Hlutdeildarskírteini	1.524	1.042
Fjárfestingar samtals	3.312	2.437
Aðrar eignir		
Reiðufé	99	38
Aðrar eignir	2	14
Aðrar eignir samtals	101	52
Eignir samtals	3.413	2.489
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	10	12
Aðrar skuldir	2	1
Skuldir samtals	12	13
Hrein eign	3.401	2.476
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	229.211	124.187
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.142,72	1.105,59
Verðmæti EINKA-C-ALM	<u>262</u>	<u>137</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	2.717.599	2.106.486
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.155,03	1.110,25
Verðmæti EINKA-C-EB	<u>3.139</u>	<u>2.339</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

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 fjármálagningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	747	21,9%	0	0,0%	0	0,0%	747	21,9%
Íbúðalánasjóður	586	17,2%	0	0,0%	0	0,0%	586	17,2%
	1.333	39,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.333	39,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	7	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	7	0,2%
Landsvirkjun	19	0,6%	0	0,0%	0	0,0%	19	0,6%
	26	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	26	0,8%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	31	0,9%	0	0,0%	31	0,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	62	1,8%	0	0,0%	62	1,8%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Hagar hf.	0	0,0%	71	2,1%	0	0,0%	71	2,1%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	15	0,5%	0	0,0%	15	0,5%
Icelandair hf.	0	0,0%	64	1,9%	0	0,0%	64	1,9%
Marel hf.	0	0,0%	41	1,2%	0	0,0%	41	1,2%
N1 hf.	0	0,0%	31	0,9%	0	0,0%	31	0,9%
Reginn hf.	0	0,0%	30	0,9%	0	0,0%	30	0,9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	37	1,1%	0	0,0%	37	1,1%
Síminn hf.	0	0,0%	26	0,8%	0	0,0%	26	0,8%
Skeljungur hf.	0	0,0%	15	0,5%	0	0,0%	15	0,5%
Össur hf.	0	0,0%	3	0,1%	0	0,0%	3	0,1%
	0	0,0%	429	12,6%	0	0,0%	429	12,6%
Samtals	1.359	39,8%	429	12,6%	0	0,0%	1.788	52,4%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	235	6,9%	235	6,9%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	312	9,2%	312	9,2%
	0	0,0%	0	0,0%	548	16,0%	548	16,0%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	230	6,7%	230	6,7%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	55	1,6%	55	1,6%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	250	7,3%	250	7,3%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	327	9,6%	327	9,6%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	51	1,5%	51	1,5%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	18	0,5%	18	0,5%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	45	1,3%	45	1,3%
	0	0,0%	0	0,0%	976	28,6%	976	28,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	99	2,9%	99	2,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	1.359	39,8%	429	12,6%	1.625	47,6%	3.413	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámurk
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	548	16,0%	406	16,3%	0%	70%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	958	28,1%	598	24,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs	1.333	39,1%	946	38,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	26	0,8%	66	2,7%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskirt. annarra sj.	18	0,5%	39	1,6%	0%	20%
Hlutabréf	429	12,6%	382	15,4%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,0%	14	0,6%		
Laust fé	99	2,9%	38	1,5%		
Heildareignir	3.413	100,0%	2.489	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
IS Sértryggður VTR sjóður	327	9,6%	73	2,9%	254	7,4%
RIKS 21 0414	320	9,4%	215	8,6%	105	3,1%
IS Ríkissafn	312	9,2%	139	5,6%	173	5,1%
HFF150224	314	9,2%	243	9,8%	70	2,1%
IS Lausafjár safn	250	7,3%	231	9,3%	19	0,5%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	235	6,9%	267	10,7%	(31)	-0,9%
IS Hlutabréfasjóðurinn	230	6,7%	180	7,2%	50	1,5%
RIKB 17 0206	158	4,6%	0	0,0%	158	4,6%
RIKB 19 0226	148	4,3%	0	0,0%	148	4,3%
HFF150434	141	4,1%	112	4,5%	29	0,8%
Stærstu eignir (10)	2.435	71,4%	1.459	58,6%	947	27,7%
Aðrar eignir	977	28,6%	1.030	41,4%	(52)	-1,5%
Heildareignir	3.413	100,0%	2.489	100,0%	895	26,2%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
7-SJODUR	79	(120)	(42)
ALDA HLBR	46	0	46
ALPHA	1	(20)	(19)
ARION CBI 29	0	(22)	(22)
CBI-SJODUR	253	(7)	246
CB-SJODUR	30	0	30
EIK	25	(33)	(7)
EIM	45	(57)	(12)
GRND	23	(15)	8
HAGA	34	(27)	7
HFF150224	162	(62)	101
HFF150434	40	(8)	32
HFF150644	19	(26)	(6)
HLBRSJ	102	(40)	62
ICEAIR	100	(71)	29
LAND 05 1	0	(18)	(18)
LAUSA	226	(221)	5
MARL	32	(51)	(19)
N1	39	(37)	2
OSSRU	2	(17)	(14)
OVTRSJ	80	(126)	(46)
REGINN	22	(26)	(5)
REITIR	10	0	10
RIKB 16 1013	2	0	2
RIKB 17 0206	167	(10)	156
RIKB 19 0226	143	0	143
RIKB 20 0205	35	(28)	7
RIKB 22 1026	48	(33)	15
RIKB 25 0612	0	(6)	(6)
RIKB 31 0124	69	(108)	(40)
RIKH 18 1009	31	(62)	(31)
RIKI	170	(11)	159
RIKS 21 0414	175	(72)	103
SIMINN	29	(3)	25
SJOVA	0	(1)	(0)
SKEL	16	0	16
TM	4	(25)	(21)
VOICE	32	(32)	0
Heildarkaup og heildarsölur	2.291	(1.395)	896

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	ISK	Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	3.413	100,0%	2.489	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	262	137	-
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.142,72	1.105,59	-
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	3.139	2.339	-
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.155,03	1.110,25	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	3,4%	-	-
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	1,2%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	4,0%	-	-
Raunávöxtun EINKA-C-EB	1,9%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn D
Ársreikningur 2016

IS Einkasafn D

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	5	0
Vextir	9	3
Verðbætur	7	1
Heildartekjur	21	4
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	6	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	7	2
Hreinar tekjur/(gjöld)	14	2
Gangvirðisbreyting verðbréfa	20	35
Hagnaður af rekstri sjóðsins	34	37

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	779	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	505	759
Innleyst hlutdeildarskírteini	(326)	(17)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	179	742
Hrein eign í lok árs	992	779

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	545	415
Hlutdeildarskírteini	437	320
Fjárfestingar samtals	982	735
Aðrar eignir		
Reiðufé	9	46
Aðrar eignir	1	12
Aðrar eignir samtals	10	58
Eignir samtals	992	793
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	14
Skuldir samtals	0	14
Hrein eign	992	779
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	84.312	50.686
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.175,15	1.134,81
Verðmæti EINKA-D-ALM	99	57
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	751.475	633.190
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.187,81	1.139,59
Verðmæti EINKA-D-EB	893	722

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

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 fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánunum 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:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	188	18,9%	0	0,0%	0	0,0%	188	18,9%
Íbúðalánasjóður	141	14,2%	0	0,0%	0	0,0%	141	14,2%
	329	33,2%	0	0,0%	0	0,0%	329	33,2%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	1	0,1%	0	0,0%	0	0,1%	1	0,2%
	1	0,1%	0	0,0%	0	0,1%	1	0,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	15	1,5%	0	0,0%	15	1,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	31	3,1%	0	0,0%	31	3,1%
Hagar hf.	0	0,0%	34	3,4%	0	0,0%	34	3,4%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
Icelandair hf.	0	0,0%	30	3,0%	0	0,0%	30	3,0%
Marel hf.	0	0,0%	20	2,0%	0	0,0%	20	2,0%
N1 hf.	0	0,0%	15	1,5%	0	0,0%	15	1,5%
Reginn hf.	0	0,0%	16	1,6%	0	0,0%	16	1,6%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	19	2,0%	0	0,0%	19	2,0%
Síminn hf.	0	0,0%	13	1,3%	0	0,0%	13	1,3%
Skeljungur hf.	0	0,0%	13	1,3%	0	0,0%	13	1,3%
Vátrygginarfélag Íslands hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Össur hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
	0	0,0%	215	21,7%	0	0,0%	215	21,7%
Samtals	330	33,3%	215	21,7%	0	0,1%	545	55,0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	58	5,9%	58	5,9%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	77	7,8%	77	7,8%
	0	0,0%	0	0,0%	135	13,6%	135	13,6%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	108	10,8%	108	10,8%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	14	1,4%	14	1,4%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	59	5,9%	59	5,9%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	80	8,0%	80	8,0%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	13	1,3%	13	1,3%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	22	2,2%	22	2,2%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	8	0,8%	8	0,8%
	0	0,0%	0	0,0%	302	30,5%	302	30,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%	9	0,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	330	33,3%	215	21,7%	447	45,1%	992	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámarg
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	135	13,6%	104	13,1%	0%	70%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	294	29,7%	198	24,9%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar með ób. ríkissjóðs	329	33,2%	236	29,8%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1	0,1%	1	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskirt. annarra sj.	8	0,8%	19	2,4%	0%	20%
Hlutabréf	215	21,7%	178	22,4%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,1%	12	1,5%		
Laust fé	9	0,9%	46	5,8%		
Heildareignir	992	100,0%	794	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
IS Hlutabréfasjóðurinn	108	10,8%	89	11,3%	18	1,8%
RIKS 21 0414	84	8,5%	71	9,0%	13	1,3%
IS Sértryggður VTS sjóður	80	8,0%	21	2,6%	59	5,9%
IS Ríkissafn	77	7,8%	35	4,4%	42	4,2%
HFF150224	75	7,5%	61	7,7%	13	1,4%
IS Lausafjár safn	59	5,9%	58	7,4%	0	0,0%
RIKB 17 0206	39	3,9%	0	0,0%	39	3,9%
RIKB 19 0226	36	3,6%	0	0,0%	36	3,6%
HFF150434	35	3,6%	17	2,1%	18	1,9%
Hagar hf.	34	3,4%	26	3,3%	7	0,7%
Stærstu eignir (10)	625	63,0%	380	47,9%	238	24,0%
Aðrar eignir	367	37,0%	413	52,1%	(47)	-4,7%
Heildareignir	992	100,0%	794	100,0%	192	19,3%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
7-SJODUR	23	(35)	(12)
ALDA HLBR	22	0	22
ALPHA	4	(15)	(10)
CBI-SJODUR	57	0	57
CB-SJODUR	8	0	8
EIK	14	(17)	(3)
EIK 12 01	0	0	0
EIM	46	(50)	(5)
GRND	19	(13)	6
HAGA	13	(11)	3
HFF150224	43	(22)	21
HFF150434	19	0	19
HFF150644	4	(4)	0
HLBRSJ	70	(45)	25
ICEAIR	46	(33)	13
LAUSA	74	(77)	(3)
MARL	21	(29)	(8)
N1	23	(22)	1
OSSRU	2	(11)	(9)
OVTRSJ	22	(34)	(12)
REGINN	12	(13)	(1)
REITIR	9	0	9
RIKB 16 1013	10	(14)	(4)
RIKB 17 0206	38	0	38
RIKB 19 0226	35	0	35
RIKB 20 0205	7	(8)	(0)
RIKB 22 1026	11	(8)	4
RIKB 31 0124	17	(26)	(9)
RIKH 18 1009	13	(15)	(2)
RIKI	56	(18)	38
RIKS 21 0414	45	(33)	12
SIMINN	16	(3)	12
SJOVA	0	(1)	(0)
SKEL	13	0	13
TM	6	(17)	(11)
VIS	1	0	1
VOICE	20	(20)	(0)
Heildarkaup og heildarsölur	839	(594)	245

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	ISK	Eignir		Eignir	
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	992	100,0%	794	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	99	57	-
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.175,15	1.134,81	-
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	893	722	-
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.187,81	1.139,59	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	3,6%	-	-
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	1,4%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	4,2%	-	-
Raunávöxtun EINKA-D-EB	2,1%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

IS Einkasafn E
Ársreikningur 2016

IS Einkasafn E

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

Rekstrarreikningur

	2016	2015
Tekjur		
Arður	3	1
Vextir	3	1
Verðbætur	2	0
Heildartekjur	8	2
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	2	1
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	3	1
Hreinar tekjur/(gjöld)	5	1
Gangvirðisbreyting verðbréfa	10	22
Hagnaður af rekstri sjóðsins	15	23

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	288	0
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	225	292
Innleyst hlutdeildarskírteini	(156)	(27)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	69	265
Hrein eign í lok árs	372	288

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	213	167
Hlutdeildarskírteini	151	115
Fjárfestingar samtals	364	282
Aðrar eignir		
Reiðufé	8	7
Aðrar eignir	1	3
Aðrar eignir samtals	8	10
Eignir samtals	373	292
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	4
Skuldir samtals	0	4
Hrein eign	373	288
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	66.278	46.657
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	1.237,37	1.188,53
Verðmæti EINKA-E-ALM	82	55
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	232.231	195.197
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	1.250,71	1.193,54
Verðmæti EINKA-E-EB	291	233

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum 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:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Önnur verðbréf	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Ríkissjóður Íslands	48	12,8%	0	0,0%	0	0,0%	48	12,8%
Íbúðalánasjóður	34	9,3%	0	0,0%	0	0,0%	34	9,3%
	82	22,1%	0	0,0%	0	0,0%	82	22,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	9	2,3%	0	0,0%	9	2,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	19	5,1%	0	0,0%	19	5,1%
Hagar hf.	0	0,0%	20	5,4%	0	0,0%	20	5,4%
HP-Grandi hf.	0	0,0%	4	1,2%	0	0,0%	4	1,2%
Icelandair hf.	0	0,0%	19	5,2%	0	0,0%	19	5,2%
Marel hf.	0	0,0%	11	3,1%	0	0,0%	11	3,1%
N1 hf.	0	0,0%	9	2,4%	0	0,0%	9	2,4%
Reginn hf.	0	0,0%	9	2,3%	0	0,0%	9	2,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	10	2,6%	0	0,0%	10	2,6%
Síminn hf.	0	0,0%	8	2,1%	0	0,0%	8	2,1%
Skeljungur hf.	0	0,0%	13	3,5%	0	0,0%	13	3,5%
Össur hf.	0	0,0%	0	0,1%	0	0,0%	0	0,1%
	0	0,0%	131	35,1%	0	0,0%	131	35,1%
Samtals	82	22,1%	131	35,1%	0	0,1%	213	57,3%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	0	0,0%	0	0,0%	14	3,8%	14	3,8%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	19	5,0%	19	5,0%
	0	0,0%	0	0,0%	33	8,8%	33	8,8%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	64	17,3%	64	17,3%
IS Óverðtryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	4	1,0%	4	1,0%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	8	2,1%	8	2,1%
IS Sértryggður VTR sjóður	0	0,0%	0	0,0%	21	5,5%	21	5,5%
IS Sértryggður sjóður	0	0,0%	0	0,0%	3	0,8%	3	0,8%
Alda hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	13	3,6%	13	3,6%
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	5	1,5%	5	1,5%
	0	0,0%	0	0,0%	118	31,8%	118	31,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	8	2,0%	8	2,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,2%	1	0,2%
Heildareignir	82	22,1%	131	35,1%	159	42,8%	373	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbr. Sj. (UCITS)	33	8,8%	25	8,5%	0%	70%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	113	30,3%	79	27,0%	0%	70%
Skuldabréf og vixlar með áb. ríkissjóðs	82	22,1%	60	20,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og vixlar	0	0,1%	0	0,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskirt. annarra sj.	5	1,5%	11	3,8%	0%	20%
Hlutabréf	131	35,1%	107	36,6%	0%	75%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,2%	3	1,0%		
Laust fé	8	2,0%	7	2,4%		
Heildareignir	373	100,0%	292	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	Breyting	eignum
IS Hlutabréfasjóðurinn	64	17,3%	53	18,1%	11	3,1%
RIKS 21 0414	21	5,5%	16	5,5%	5	1,2%
IS Sértryggður VTR sjóður	21	5,5%	5	1,7%	15	4,1%
Hagar hf.	20	5,4%	16	5,3%	5	1,2%
Icelandair hf.	19	5,2%	21	7,1%	(1)	-0,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	19	5,1%	15	5,0%	4	1,2%
IS Ríkissafn	19	5,0%	8	2,8%	10	2,8%
HFF150224	18	5,0%	15	5,0%	4	1,0%
IS Löng ríkisskuldabréf - Sj. 7	14	3,8%	16	5,6%	(2)	-0,7%
Alda hlutabréf	13	3,6%	0	0,0%	13	3,6%
Stærstu eignir (10)	228	61,2%	164	56,2%	64	17,1%
Aðrar eignir	144	38,8%	128	43,8%	16	4,4%
Heildareignir	373	100,0%	292	100,0%	80	21,6%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2016

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2016	2016	2016
7-SJODUR	7	(10)	(3)
ALDA HLBR	13	0	13
ALPHA	1	(7)	(5)
CBI-SJODUR	16	(1)	15
CB-SJODUR	2	0	2
EIK	19	(20)	(1)
EIM	50	(53)	(3)
GRND	18	(15)	3
HAGA	11	(9)	2
HFF150224	13	(7)	6
HFF150434	5	(1)	5
HFF150644	0	(1)	(1)
HLBRSJ	41	(26)	15
ICEAIR	60	(54)	6
LAUSA	43	(50)	(7)
MARL	10	(15)	(5)
N1	23	(22)	1
OSSRU	1	(7)	(6)
OVTRSJ	6	(8)	(3)
REGINN	5	(6)	(1)
REITIR	4	(1)	3
RIKB 16 1013	1	(3)	(2)
RIKB 17 0206	10	0	10
RIKB 19 0226	9	0	9
RIKB 20 0205	2	(2)	0
RIKB 22 1026	2	(1)	1
RIKB 31 0124	4	(6)	(2)
RIKH 18 1009	2	(4)	(1)
RIKI	15	(6)	10
RIKS 21 0414	13	(8)	4
SIMINN	8	(0)	8
SJOVA	0	(0)	(0)
SKEL	13	0	13
TM	3	(10)	(6)
VOICE	11	(11)	(0)
Heildarkaup og heildarsölur	441	(364)	77

6. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

	Eignir	Eignir			
		31.12.2016	%	31.12.2015	%
Ísland	ISK	373	100,0%	292	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	82	55	-
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.237,37	1.188,53	-
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	291	233	-
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.250,71	1.193,54	-

Ávöxtun:

	2016	2015	2014
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	4,1%	-	-
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	2,0%	-	-
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	4,8%	-	-
Raunávöxtun EINKA-E-EB	2,6%	-	-



ÍSLANDSSJÓÐIR

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Ársreikningur 2016

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Kirkjusandi 2

105 Reykjavík

kt. 560512-9530

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

	2016	2015
Tekjur		
Vextir	1	0
Heildartekjur	1	0
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	0	0
Heildargjöld	0	0
Hreinar tekjur/(gjöld)	1	0
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(1)	4
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(0)	4

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5	4
Fjármögnunargreyingar		
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2)	(3)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	(2)	(3)
Hrein eign í lok árs	3	5

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2	5
Fjárfestingar samtals	2	5
Aðrar eignir		
Reiðufé	1	0
Aðrar eignir samtals	1	0
Eignir samtals	3	5
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	3	5
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	347	503
Gengi hlutdeildarskírteina	9.500,87	10.984,76

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 14-21

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2016	%	31.12.2015	%		
Reiðufé Íslandsbanki hf.	1	32,4%	0	0,0%	1	32,4%
Byr	2	67,6%	16	100,0%	(14)	-475,1%
Stærstu eignir	3	100,0%	16	100,0%	(13)	-442,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0			
Heildareignir	3	100,0%	16	100,0%	(13)	-442,7%

3. Útgreiðslur sjóðs í slitiferli

	Fyrirtækja-sjóðurinn
Útgreiðsla 2009	161
Útgreiðsla 2010	6
Útgreiðsla 2012	6
Útgreiðsla 2013	20
Útgreiðsla 2014	9
Útgreiðsla 2015	3
Útgreiðsla 2016	2
Útgreiðslur alls	207

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Bókfært verðmæti	3	5	4
Kaupgengi	9.500,87	10.984,76	5.977,32