



Íslandssjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2018

440 4950

201 Kópavogi

Hagasmára 3

islandssjodir.is

A-hluti

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf.

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

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

| | |
|--|----|
| Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða | 17 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign | 18 |
| Efnahagsreikningur | 19 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóða í slitum | 20 |
| Efnahagsreikningur sjóða í slitum | 21 |
| IS Veltusafn | 22 |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 28 |
| IS Ríkisskuldabréf meðallöng | 33 |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 39 |
| IS Úrvalsvisitölusjóðurinn | 44 |
| IS Heimssafn | 50 |
| IS Eignasafn | 56 |
| IS Eignasafn - Ríki og sjóðir | 63 |
| Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf | 69 |
| Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf | 76 |

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

| | |
|---|-----|
| Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða | 84 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign | 85 |
| Efnahagsreikningur | 87 |
| IS Lausafjár safn | 89 |
| IS Skuldabréfasafn | 95 |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 101 |
| IS Sértryggð skuldabréf | 106 |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 111 |
| IS Fókus - vextir | 116 |
| IS Hlutabréfasjóðurinn | 121 |
| IS EQUUS Hlutabréf | 127 |
| IS Einkasafn A | 133 |
| IS Einkasafn B | 139 |
| IS Einkasafn C | 146 |
| IS Einkasafn D | 153 |
| IS Einkasafn E | 159 |
| IS Einkasafn Erlent | 166 |
| Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður | 172 |

Skýrsla stjórnar

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

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

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

Eignir í stýringu Íslandssjóða námu 256.356 milljónum króna í lok júní 2018. Þá voru 27 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 129.768 milljónum króna. Þar af eru 12 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 59.132 milljónir króna og 15 fjárfestingarsjóðir með hreina eign að fjárhæð 70.635 milljónir króna. Rúmlega tíu þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstrarafkoma Íslandssjóða fyrstu 6 mánuði ársins var svipuð og í fyrra. Hagnaður af rekstri félagsins á tímabilinu nam 108 milljónum króna samanborið við 114 milljónir í fyrra. Samkvæmt efnahagsreikningi í lok júní nam eigið fé félagsins 2.104 milljónum króna. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 59,9% en lögbundið lágmark er 8%. Stjórn félagsins gerir ráð fyrir áframhaldandi stöðugleika í rekstri á síðari hluta ársins.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var 20. mars 2018 var ákveðið að greiða út arð til hluthafa sem samsvarar hagnaði rekstrarársins 2017, eða 183 milljónum króna.

Á fyrri hluta ársins störfuðu að meðaltali 19,9 starfsmenn hjá félaginu. Heildarlaunakostnaður félagsins fyrstu sex mánuði ársins nam alls 272 milljónum króna.

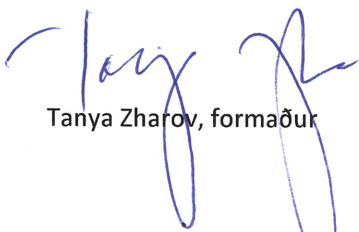
Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins saminn í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða og ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar og framkvæmdastjóra glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins fyrstu sex mánuði ársins 2018.

Skýrsla stjórnar

Kópavogi, 28. ágúst 2018

Í stjórn:



Tanya Zharov, formaður



Sigurður B. Stefánsson



Jensína Kristín Böðvarsdóttir



Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:



Kjartan Smári Höskuldsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

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

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2018. Árshlutareikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti, sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar fyrir Íslandssjóði hf. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar fyrir verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

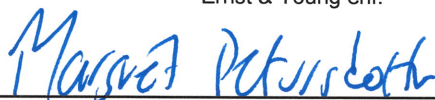
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2018, breytingu á handbæru fé félagsins á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Reykjavík 28. ágúst 2018

Ernst & Young ehf.



Margrét Pétursdóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur janúar til júní 2018

| Rekstrartekjur | Skýr. | 2018 | 2017 |
|---|-------|------------|------------|
| | | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Umsýsluþóknun | 2 | 686 | 617 |
| Fjármunatekjur | 2 | 18 | 25 |
| Gangvirðisbreyting verðbréfa | 2 | (4) | 55 |
| Aðrar rekstrartekjur | | 9 | 1 |
| Rekstrartekjur samtals | | 709 | 698 |
| Fjármagnsgjöld | | (2) | (4) |
| Hreinar rekstrartekjur samtals | | 707 | 694 |
| Rekstrargjöld | | | |
| Laun og launatengd gjöld | 3 | 272 | 214 |
| Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf. | 4 | 272 | 319 |
| Annar rekstrarkostnaður | | 28 | 18 |
| Rekstrargjöld samtals | | 572 | 551 |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | 135 | 143 |
| Tekjuskattur | 5 | (27) | (29) |
| Hagnaður tímabilsins | | 108 | 114 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | Skýr. | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|--------------|--------------|
| Fjárfestingar | | | |
| Verðbréf með föstum tekjum | 2,7 | 406 | 416 |
| Verðbréf með breytilegum tekjum | 2,7 | 1.600 | 1.604 |
| Fjárfestingar samtals | | 2.006 | 2.020 |
| Kröfur | | | |
| Kröfur á tengda aðila | 8 | 233 | 121 |
| Aðrar kröfur | | 1 | 1 |
| Kröfur samtals | | 234 | 122 |
| Aðrar eignir | | | |
| Tekjuskattsinn eign | 13 | 2 | 4 |
| Handhafabréfs- og handveðsreikningar | 6,8 | 5 | 6 |
| Bankainnstæður | 8 | 77 | 236 |
| Aðrar eignir samtals | | 84 | 246 |
| Eignir samtals | | 2.324 | 2.388 |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | | 25 | 25 |
| Lögbundinn varasjóður | | 6 | 6 |
| Gangvirðisreikningur fjármálagerna | | 129 | 116 |
| Óráðstafað eigið fé | | 1.944 | 2.033 |
| Eigið fé samtals | 10, 11 | 2.104 | 2.180 |
| Skuldir | | | |
| Skuldir við tengda aðila | 8 | 12 | 58 |
| Skuldir vegna útgreiðslu slitasjóða | | 14 | 14 |
| Reiknaðir skattar | 2,13 | 71 | 46 |
| Handhafabréfs- og handveðsreikningar | 6 | 5 | 6 |
| Aðrar skuldir | 9 | 118 | 84 |
| Skuldir samtals | | 220 | 208 |
| Eigið fé og skuldir samtals | | 2.324 | 2.388 |

Yfirlit um sjóðstreymi janúar til júní 2018

| | Skýr. | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Hagnaður tímabilsins | | 108 | 114 |
| Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi: | | | |
| Gangvirðisbreyting verðbréfa | | 4 | (54) |
| Gjaldfærður tekjuskattur | | 27 | 29 |
| Veltufé frá rekstri | | 139 | 89 |
| Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum | | (125) | (66) |
| Handbært fé frá rekstri | | 14 | 23 |
| Fjárfestingarhreyfingar | | | |
| Keypt verðbréf | | (44) | (305) |
| Seld verðbréf | | 50 | 306 |
| Afborganir skuldabréfaeignar | | 4 | 54 |
| Fjárfestingarhreyfingar | | 10 | 55 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Greiddur arður | 10 | (183) | (97) |
| Breyting handbærs fjár | | (159) | (20) |
| Handbært fé í ársbyrjun | | 236 | 226 |
| Handbært fé í lok tímabilsins | | 77 | 206 |

1. Starfsemi

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

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

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

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

Umsýslupóknarir

Félagið fær umsýslupóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða auk fagfjárfestasjóða Íslandssjóða. Póknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Einnig fær félagið umsýslupóknun fyrir FAST-1 slhf. og eignastýringarpóknun frá fjárfestingarfélaginu Eldey TLH hf. Þá hefur félagið tekið að sér eignastýringu á sérgreindum eignasöfnum og fær greidda póknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda póknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýslupóknarir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

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

Umsýslupóknarir fjárfestingarsjóða eru sem hér segir:

| | Almenn kjör Flokkur A | Sérkjör Flokkur B |
|--|--------------------------|----------------------|
| IS Lausafjár safn | 0,35% | - |
| IS Skuldabréfasafn | 1,00% | 0,50% |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 1,00% | - |
| IS Sértryggð skuldabréf | 0,90% | - |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 0,90% | - |
| IS Fókus-vextir | 1,80% | 1,20% |
| IS Hlutabréfasjóðurinn | 1,70% | - |
| IS EQUUS Hlutabréf | 1,85% | - |
| IS Einkasafn A | 0,65% | 0,30% |
| IS Einkasafn B | 1,25% | 0,60% |
| IS Einkasafn C | 1,25% | 0,60% |
| IS Einkasafn D | 1,25% | 0,60% |
| IS Einkasafn E | 1,25% | 0,60% |
| IS Einkasafn Erlent | 1,25% | 0,60% |
| Fyrirtækjasjóðurinn - í slitaferli | 1,00% | - |

Erlendir gjaldmiðlar

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

| | Meðalgengi tímabilsins | | Lokagengi | |
|-----------------------------|------------------------|--------------------|-----------|------------|
| | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
| Bandaríkjadalur (USD) | 102,37 | 108,39 | 106,15 | 104,17 |
| Sterlingspund (GBP) | 140,74 | 136,19 | 139,44 | 140,64 |
| Norsk króna (NOK) | 12,90 | 12,79 | 13,00 | 12,69 |
| Evra (EUR) | 123,86 | 117,19 | 123,45 | 124,70 |

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármunatekjur

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

Gangvirðisbreyting verðbréfa

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

Fjármagnsgjöld

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

Skattamál rekstrarfélagsins

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

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

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

Skattamál verðbréfa- og fjárfestingarsjóða

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

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

Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í lok júní 2018. Verðmæti hlutabréfa er metið á markaðsvirði í lok júní 2018.

Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í lok júní 2018. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati verðmatsnefndar Íslandssjóða hf. sem tekur mið af markaðsaðstæðum hverju sinni.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

| 3. Laun og launatengd gjöld | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Laun | 212 | 161 |
| Mótframlag í lífeyrissjóð | 29 | 26 |
| Tryggingargjald og fjársýsluskattur | 30 | 26 |
| Önnur gjöld | 1 | 1 |
| | 272 | 214 |
| Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu | 19,9 | 15,7 |

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

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

4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiða Íslandssjóðir Íslandsbanka 272 milljónir króna fyrir þjónustu á fyrstu sex mánuðum ársins 2018.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 27 milljónum króna.

| | 1.1.-30.6.2018 | | 1.1.-30.6.2017 | |
|---|----------------|-----|----------------|-----|
| | Fjárhæð | % | Fjárhæð | % |
| Hagnaður fyrir skatta | 135 | | 143 | |
| Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi | 27 | 20% | 29 | 20% |

6. Handhafabréfs- og handveðsreikningar

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

7. Verðbréf

| Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig: | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf. | 1.600 | 1.604 |
| | 1.600 | 1.604 |
| Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig: | | |
| Skráð á Nasdaq Iceland: | | |
| Útgefin af opinberum aðilum | 363 | 373 |
| Önnur skráð verðbréf | 43 | 43 |
| | 406 | 416 |
| | 2.006 | 2.020 |

Skýringar

8. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila janúar til júní 2018

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélagum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2018. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga.

| | <u>Tekjur</u> | <u>Gjöld</u> | <u>Kröfur</u> | <u>Skuldir</u> |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Íslandsbanki hf. | 115 | 272 | 140 | 12 |
| Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf. *) | 247 | 0 | 41 | 0 |
| Fjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf. *) | 239 | 0 | 40 | 0 |
| Fagfjárfestasjóðir Íslandssjóða hf. | 113 | 0 | 138 | 0 |
| | 714 | 272 | 359 | 12 |

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

| | <u>Tekjur</u> | <u>Gjöld</u> | <u>Kröfur</u> | <u>Skuldir</u> |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Fjármunatekjur | 4 | | | |
| Tekjur vegna þjónustusamnings | 111 | | | |
| Þjónustugjöld til Íslandsbanka | | 272 | | |
| Verðbréf - Sértryggt skuldabréf ÍSB | | | 43 | |
| Aðrar kröfur | | | 15 | |
| Handhafa- og handveðsreikningar | | | 5 | |
| Bankainnstæður | | | 77 | |
| Ógreidd umsýjonarlaun | | | | 12 |
| | 115 | 272 | 140 | 12 |

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2018

| | <u>Tekjur</u> | <u>Gjöld</u> | <u>Kröfur</u> | <u>Skuldir</u> |
|----------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Íslandssjóðir hf. *) | 0 | 247 | 0 | 0 |
| Íslandsbanki hf. | 48 | 21 | 1.537 | 47 |
| | 48 | 268 | 1.537 | 47 |

Viðskipti fjárfestingarsjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2018

| | <u>Tekjur</u> | <u>Gjöld</u> | <u>Kröfur</u> | <u>Skuldir</u> |
|----------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Íslandssjóðir hf. *) | 0 | 239 | 0 | 0 |
| Íslandsbanki hf. | 247 | 29 | 10.925 | 2.938 |
| | 247 | 268 | 10.925 | 2.938 |

*) Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir gerðu upp umsýjonarlaunaskuld sína við Íslandssjóði hf. pr. 30.6.2018 en Íslandssjóðir móttóku greiðsluna 4.7.2018 með vaxtagsetningu til 30.6.2018

9. Aðrar skuldir

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|------------------|-------------------|
| Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða | 6 | 1 |
| Ógreiddur kostnaður og þóknunir | 11 | 3 |
| Ógreidd laun og launatengd gjöld | 101 | 80 |
| | 118 | 84 |

Skýringar

10. Eigið fé

| | Hlutfé | Lögbundinn varasjóður | Gangvirðis- reikn. fjár- málager. | Óráðstafað eigið fé | Eigið fé samtals |
|---|-----------|--------------------------|---|------------------------|---------------------|
| Eigið fé 1.1.2017 | 25 | 6 | 39 | 2.024 | 2.094 |
| Greiddur arður 2017 | | | | (97) | (97) |
| Gangvirðisreikningur fjármálagerna | | | 77 | (77) | 0 |
| Hagnaður ársins | | | | 183 | 183 |
| Eigið fé 31.12.2017 | 25 | 6 | 116 | 2.033 | 2.180 |
| Greiddur arður 2018 | | | | (184) | (184) |
| Gangvirðisreikningur fjármálagerna | | | 13 | (13) | 0 |
| Hagnaður tímabilsins | | | | 108 | 108 |
| Eigið fé 30.6.2018 | 25 | 6 | 129 | 1.944 | 2.104 |

11. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárförf sína vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 2.104 milljónir króna eða 91% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 59,9%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Eiginfjárgrunnur | 2.104 | 2.180 |
| Heildar eiginfjárfra greinist þannig: | | |
| Útlánaáhætta | 103 | 93 |
| Markaðsáhætta | 19 | 20 |
| Rekstraráhætta | 0 | 0 |
| Eiginfjárfra samtals | 122 | 113 |
| Eiginfjárfra miðað við fastan rekstrarkostnað árið 2017 | 281 | 281 |
| Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall | 59,9% | 62,0% |

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í lok tímabilsins 187,1% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta: Eiginfjárfra vegna útlánaáhættu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

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

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

12. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á tímabilinu er 4,5% en var 4,7% á sama tímabili árið 2017. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstrarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

Skýringar

13. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

| | Inneign (Skuldbinding) |
|---|---------------------------|
| Staða 1.1.2017 | (1) |
| Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2017 | (24) |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2017 | 29 |
| Staða 1.1.2018 | 4 |
| Reiknaður tekjuskattur vegna janúar til júní 2018 | (27) |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 | 25 |
| Staða 30.06.2018 | 2 |

Tekjuskattsinneign greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|-----------|------------|
| Gengismunur | 2 | 4 |
| | 2 | 4 |

14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf. námu samtals 109 milljörðum króna í lok júní 2018 en voru 107 milljarðar í árslok 2017.

15. Ábyrgðir utan efnahags

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

16. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða á tímabilinu var með hefðbundnum hætti.

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2018

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða

| | Afkoma | | Eignir | | Skuldir | | Hrein eign | | | Gengi | | Nafnávöxtun | | |
|--|--------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------|---------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | Breyting | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 | 1.1.-30.6. 2016 |
| IS Veltusafn | 102 | 89 | 5.536 | 4.314 | 28 | 1 | 5.508 | 4.313 | 27,7% | 1.562,18 | 1.533,07 | 1,9% | 2,6% | 2,7% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 134 | 178 | 8.237 | 7.685 | 1 | 1 | 8.236 | 7.684 | 7,2% | 1.743,46 | 1.714,81 | 1,7% | 2,7% | 2,1% |
| IS Ríkisskuldabréf meðallöng | 233 | 813 | 23.572 | 23.328 | 11 | 24 | 23.561 | 23.304 | 1,1% | 11.367,58 | 11.254,59 | 1,0% | 4,1% | 0,8% |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 109 | 990 | 19.244 | 20.393 | 6 | 22 | 19.238 | 20.371 | (5,6%) | 5.903,09 | 5.871,51 | 0,5% | 5,6% | 0,0% |
| IS Úrvalsvisitölusjóðurinn | 23 | 34 | 501 | 512 | 1 | 0 | 500 | 512 | (2,4%) | 2.434,98 | 2.352,24 | 3,5% | 5,6% | (4,4%) |
| IS Heimssafn | (4) | 14 | 777 | 810 | 2 | 0 | 775 | 810 | (4,4%) | 2.320,44 | 2.328,08 | (0,3%) | 1,8% | (8,3%) |
| IS Eignasafn | (1) | 28 | 799 | 941 | 1 | 0 | 798 | 941 | (15,2%) | 1.938,60 | 1.940,63 | (0,1%) | 2,9% | 0,6% |
| IS Eignasafn - Ríki og sjóðir | 6 | 18 | 443 | 449 | 0 | 0 | 443 | 449 | (1,3%) | 1.390,30 | 1.371,29 | 1,4% | 3,6% | 0,9% |
| Sjóðir í slitaferli: | | | | | | | | | | | | | | |
| Sjóður 1A - skuldabréf | 1 | 2 | 27 | 26 | 0 | 0 | 27 | 26 | 4,7% | 39.087,96 | 37.897,23 | | | |
| Sjóður 1B - skuldabréf | 1 | 2 | 42 | 41 | 0 | 0 | 42 | 41 | 2,9% | 31.085,30 | 30.136,65 | | | |
| Sjóður 11A - fyrirtækjabréf | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 46,5% | 7.703,78 | 7.705,54 | | | |
| Sjóður 11B - fyrirtækjabréf | 0 | 0 | 3 | 3 | 0 | 0 | 3 | 3 | (9,4%) | 6.330,66 | 6.331,51 | | | |
| Samtals | 604 | 2.168 | 59.182 | 58.503 | 50 | 48 | 59.132 | 58.455 | | | | | | |

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða janúar til júní 2018

| | IS Veltusafn | IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | IS Ríkisskbr. meðallöng | IS Ríkisskbr. Löng | IS Úrvals- vísitölusjóðurinn | IS Heimssafn | IS Eignasafn | IS Eignasafn - Ríki og sjóðir | Samtals 1.1.2018- 30.6.2018 | Samtals 1.1.2017- 30.6.2017 |
|---|--------------|---|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tekjur: | | | | | | | | | | |
| Arður | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 2 | 0 | 9 | 8 |
| Vextir | 176 | 276 | 481 | 204 | 0 | 0 | 6 | 4 | 1.147 | 1.163 |
| Verðbætur | 0 | 51 | 228 | 188 | 0 | 0 | 5 | 4 | 476 | 444 |
| Heildartekjur | 176 | 327 | 709 | 392 | 7 | 0 | 13 | 8 | 1.632 | 1.615 |
| Gjöld: | | | | | | | | | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 11 | 28 | 106 | 92 | 1 | 6 | 2 | 1 | 247 | 218 |
| Vörsluþóknun | 1 | 1 | 4 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 8 |
| Viðskiptakostnaður | 0 | 2 | 6 | 3 | 1 | 0 | 1 | 0 | 13 | 13 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 2 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 | 12 |
| Heildargjöld | 13 | 33 | 120 | 102 | 2 | 6 | 3 | 1 | 280 | 251 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 163 | 294 | 589 | 290 | 5 | (6) | 10 | 7 | 1.352 | 1.364 |
| Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | 2 | (43) | (226) | (165) | 12 | 3 | (7) | (3) | (427) | (203) |
| Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | (63) | (117) | (130) | (16) | 6 | (1) | (4) | 2 | (323) | 1.003 |
| Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins | 102 | 134 | 233 | 109 | 23 | (4) | (1) | 6 | 602 | 2.164 |
| Yfirlit um breytingu á hreinni eign | | | | | | | | | | |
| Hrein eign í byrjun árs | 4.313 | 7.684 | 23.304 | 20.371 | 512 | 810 | 941 | 449 | 58.384 | 53.764 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | | | | | | | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 2.723 | 809 | 1.434 | 930 | 177 | 19 | 15 | 15 | 6.122 | 5.516 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (1.630) | (391) | (1.410) | (2.172) | (212) | (50) | (157) | (27) | (6.049) | (7.998) |
| Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 1.093 | 418 | 24 | (1.242) | (35) | (31) | (142) | (12) | 73 | (2.482) |
| Hrein eign í lok tímabils | 5.508 | 8.236 | 23.561 | 19.238 | 500 | 775 | 798 | 443 | 59.059 | 53.446 |

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 30.júní 2018

| | IS Veltusafn | IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | IS Ríkisskbr. Meðallöng | IS Ríkisskbr. Löng | IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn | IS Heimssafn | IS Eignasafn | IS Eignasafn - Ríki og sjóðir | Samtals 30.6.2018 | Samtals 31.12.2017 |
|--|------------------|--|----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Eignir: | | | | | | | | | | |
| Fjárfestingar: | | | | | | | | | | |
| Framseljanleg verðbréf | 3.426 | 7.842 | 23.341 | 19.058 | 499 | 14 | 364 | 223 | 54.767 | 53.129 |
| Peningamarkaðsgæringar | 1.935 | 204 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.139 | 1.857 |
| Hlutdeildarskírteini | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 703 | 391 | 180 | 1.274 | 1.367 |
| Aðrar eignir: | | | | | | | | | | |
| Reiðufé | 171 | 183 | 204 | 164 | 0 | 60 | 42 | 39 | 863 | 1.835 |
| Aðrar eignir | 4 | 8 | 27 | 22 | 2 | 0 | 2 | 1 | 66 | 244 |
| Eignir samtals | 5.536 | 8.237 | 23.572 | 19.244 | 501 | 777 | 799 | 443 | 59.109 | 58.432 |
| Skuldir: | | | | | | | | | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 28 | 1 | 11 | 6 | 1 | 0 | 1 | 0 | 48 | 48 |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 |
| Skuldir samtals | 28 | 1 | 11 | 6 | 1 | 2 | 1 | 0 | 50 | 48 |
| Hrein eign | 5.508 | 8.236 | 23.561 | 19.238 | 500 | 775 | 798 | 443 | 59.059 | 58.384 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 3.525.575 | 4.724.092 | 2.072.683 | 3.258.973 | 205.270 | 333.823 | 411.588 | 318.643 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.562,18 | 1.743,46 | 11.367,58 | 5.903,09 | 2.434,98 | 2.320,44 | 1.938,60 | 1.390,30 | | |

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða í slitum janúar til júní 2018

| | Sjóður 1A | Sjóður 1B | Sjóður 11A | Sjóður 11B | Samtals 1.1.2018- 30.6.2018 | Samtals 1.1.2017- 30.6.2017 |
|---|-----------|-----------|------------|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tekjur: | | | | | | |
| Vextir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gjöld: | | | | | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gengishagnaður/(tap) af fjárfestingum | 1 | 1 | 0 | 0 | 2 | 4 |
| Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins | 1 | 1 | 0 | 0 | 2 | 4 |
| Yfirlit um breytingu á hreinni eign | | | | | | |
| Hrein eign í byrjun árs | 26 | 41 | 1 | 3 | 71 | 154 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | | | | |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (93) |
| Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (93) |
| Hrein eign í lok tímabils | 27 | 42 | 1 | 3 | 73 | 65 |

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða í slitum 30. júní 2018

| | Sjóður 1A | Sjóður 1B | Sjóður 11A | Sjóður 11B | Samtals 30.6.2018 | Samtals 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------------|
| Eignir: | | | | | | |
| Fjárfestingar: | | | | | | |
| Framseljanleg verðbréf | 22 | 35 | 1 | 2 | 60 | 60 |
| Aðrar eignir: | | | | | | |
| Reiðufé | 5 | 7 | 0 | 1 | 13 | 11 |
| Eignir samtals | 27 | 42 | 1 | 3 | 73 | 71 |
| Skuldir: | | | | | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hrein eign | 27 | 42 | 1 | 3 | 73 | 71 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 698 | 1.357 | 190 | 430 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 39.087,96 | 31.085,30 | 7.703,78 | 6.330,66 | | |

IS Veltusafn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Veltusafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 176 | 116 |
| Heildartekjur | 176 | 116 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 11 | 7 |
| Vörsluþóknun | 1 | 0 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 13 | 8 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 163 | 108 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 2 | 8 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (63) | (27) |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 102 | 89 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 4.313 | 3.073 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 2.723 | 1.997 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (1.630) | (1.321) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 1.093 | 676 |
| Hrein eign í lok tímabils | 5.508 | 3.838 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 3.426 | 2.514 |
| Peningamarkaðsgerningar | 1.935 | 1.505 |
| Fjárfestingar samtals | 5.361 | 4.019 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 171 | 277 |
| Aðrar eignir | 4 | 18 |
| Aðrar eignir samtals | 175 | 295 |
| Eignir samtals | 5.536 | 4.314 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 28 | 1 |
| Skuldir samtals | 28 | 1 |
| Hrein eign | 5.508 | 4.313 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 3.525.575 | 2.813.629 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.562,18 | 1.533,07 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum og víxlum fjármálafyrirtækja ásamt víxlum eða öðrum skammtímaverðbréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,64 ár þann 30.6.2018 og verðtrygginarhlutfall 5,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|-------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 2.161 | 39,0% | 20 | 0,4% | 2.181 | 39,4% |
| | 2.161 | 39,0% | 20 | 0,4% | 2.181 | 39,4% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Arion banki hf. | 41 | 0,7% | 238 | 4,3% | 279 | 5,0% |
| Íslandsbanki hf. | 415 | 7,5% | 20 | 0,4% | 435 | 7,9% |
| Kvika banki hf. | 30 | 0,5% | 79 | 1,4% | 109 | 2,0% |
| Landsbankinn hf. | 322 | 5,8% | 100 | 1,8% | 422 | 7,6% |
| | 808 | 14,5% | 437 | 7,9% | 1.245 | 22,5% |
| Samtals | 2.969 | 53,5% | 457 | 8,3% | 3.426 | 61,9% |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum | | | | | | |
| Íslandsbanki hf. | 0 | 0,0% | 629 | 11,4% | 629 | 11,4% |
| Kvika banki hf. | 0 | 0,0% | 353 | 6,4% | 353 | 6,4% |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 557 | 10,1% | 557 | 10,1% |
| Landsbankinn hf. | 0 | 0,0% | 396 | 7,1% | 396 | 7,1% |
| | 0 | 0,0% | 1.935 | 35,0% | 1.935 | 34,9% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 171 | 3,1% | 171 | 3,1% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 4 | 0,1% | 4 | 0,1% |
| Heildareignir | 2.969 | 53,5% | 2.567 | 46,5% | 5.536 | 100,0% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarst | |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | efna, % | |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágmark | Hámark |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 1.935 | 34,9% | 1.505 | 34,9% | 30% | 80% |
| Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs | 2.181 | 39,4% | 1.721 | 39,9% | 25% | 100% |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Víxlar fjármálafyrirtækja | 437 | 7,9% | 396 | 9,2% | 0% | 50% |
| Aðrar eignir | 808 | 14,6% | 397 | 9,2% | 0% | 10% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir (útist. kröfur) | 4 | 0,1% | 18 | 0,4% | | |
| Laust fé | 171 | 3,1% | 277 | 6,4% | | |
| Heildareignir | 5.536 | 100,0% | 4.314 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKB 20 0205 | 968 | 17,5% | 727 | 16,8% | 241 | 4,4% |
| RIKB 19 0226 | 874 | 15,8% | 636 | 14,7% | 238 | 4,3% |
| Innlán Íslandsbanki hf. | 629 | 11,4% | 504 | 11,7% | 125 | 2,3% |
| Innlán Arion banki hf. | 557 | 10,1% | 413 | 9,6% | 144 | 2,6% |
| Innlán Landsbankinn hf. | 395 | 7,1% | 435 | 10,1% | (40) | (0,7%) |
| Innlán Kvika banki hf. | 353 | 6,4% | 153 | 3,5% | 200 | 3,6% |
| LBANK CB 19 | 322 | 5,8% | 252 | 5,8% | 70 | 1,3% |
| RIKH 18 1009 | 301 | 5,4% | 301 | 7,0% | (0) | 0,0% |
| ISLA CBI 19 | 271 | 4,9% | 0 | 0,0% | 271 | 4,9% |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 171 | 3,1% | 277 | 6,4% | (106) | (1,9%) |
| Stærstu eignir (10) | 4.841 | 87,5% | 3.698 | 85,7% | 1.143 | 20,7% |
| Aðrar eignir | 695 | 12,5% | 616 | 14,3% | 78 | 1,4% |
| Heildareignir | 5.536 | 100,0% | 4.314 | 100,0% | 1.222 | 22,1% |

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ARION 180220 | 40 | (100) | (60) |
| ARION 180320 | 0 | (60) | (60) |
| ARION 180420 | 0 | (20) | (20) |
| ARION 180518 | 0 | (60) | (60) |
| ARION CB 19 | 41 | (41) | (0) |
| ISLA 18 0116 | 0 | (20) | (20) |
| ISLA 18 0213 | 0 | (40) | (40) |
| ISLA CB 19 | 230 | (185) | 45 |
| ISLA CBI 19 | 269 | 0 | 269 |
| LBANK CB 19 | 148 | (86) | 62 |
| RIKB 19 0226 | 429 | (137) | 292 |
| RIKB 20 0205 | 382 | (118) | 264 |
| ISLA 18 0612 | 0 | (20) | (20) |
| LBANK 180212 | 0 | (40) | (40) |
| KVB 18 0322 | 0 | (60) | (60) |
| RIKV 18 0515 | 0 | (40) | (40) |
| LBANK 180611 | 39 | (40) | (1) |
| LBANK 180710 | 39 | 0 | 39 |
| ISLA 18 0717 | 59 | (59) | (0) |
| ARION 180720 | 59 | 0 | 59 |
| LBANK 180810 | 20 | 0 | 20 |
| ARION 180820 | 59 | 0 | 59 |
| ARION 180920 | 78 | 0 | 78 |
| KVB 18 0920 | 78 | 0 | 78 |
| LBANK 181010 | 39 | 0 | 39 |
| RIKV 18 0815 | 20 | 0 | 20 |
| ARION 181120 | 39 | 0 | 39 |
| KVB 17 02 | 30 | 0 | 30 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 2.098 | (1.126) | 972 |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 5.508 | 4.313 | 3.073 |
| Kaupgengi | 1.562,18 | 1.533,07 | 1.462,07 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,9% | 2,6% | 2,7% |
| Raunávöxtun | 0,6% | 1,5% | 1,3% |

IS Ríkissafn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Ríkissafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 276 | 294 |
| Verðbætur | 51 | 30 |
| Heildartekjur | 327 | 324 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 28 | 23 |
| Vörsluþóknun | 1 | 1 |
| Viðskiptakostnaður | 2 | 2 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 2 | 1 |
| Heildargjöld | 33 | 27 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 294 | 297 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (43) | (14) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (117) | (105) |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 134 | 178 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 7.684 | 5.739 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 809 | 1.603 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (391) | (352) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 418 | 1.251 |
| Hrein eign í lok tímabils | 8.236 | 7.168 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 7.842 | 6.850 |
| Peningamarkaðsgjeringar | 204 | 352 |
| Fjárfestingar samtals | 8.046 | 7.202 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 183 | 456 |
| Aðrar eignir | 8 | 27 |
| Aðrar eignir samtals | 191 | 483 |
| Eignir samtals | 8.237 | 7.685 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 1 |
| Skuldir samtals | 1 | 1 |
| Hrein eign | 8.236 | 7.684 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 4.724.092 | 4.480.975 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.743,46 | 1.714,81 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálfyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,4 ár þann 30.06.2018 og verðtryggingarhlutfall 28%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 6.845 | 83,1% | 0 | 0,0% | 6.845 | 83,1% |
| Íbúðalánasjóður | 997 | 12,1% | 0 | 0,0% | 997 | 12,1% |
| | 7.842 | 95,2% | 0 | 0,0% | 7.842 | 95,2% |
| Innlán hjá fjármálfyrirtækjum | | | | | | |
| Landsbankinn hf. | 0 | 0,0% | 204 | 2,5% | 204 | 2,5% |
| | 0 | 0,0% | 204 | 2,5% | 204 | 2,5% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 183 | 2,2% | 183 | 2,2% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 8 | 0,1% | 8 | 0,1% |
| Heildareignir | 7.842 | 95,2% | 395 | 4,8% | 8.237 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Innlán fjármálfyrirtækja | 204 | 2,5% | 352 | 11,4% | 0% | 50% |
| Skuldabréf og víxlar með áb. ríkissjóðs ... | 7.842 | 95,2% | 6.850 | 82,1% | 50% | 100% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 8 | 0,1% | 27 | 0,5% | | |
| Laust fé | 183 | 2,2% | 456 | 6,0% | | |
| Heildareignir | 8.237 | 100,0% | 7.685 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKB 20 0205 | 2.209 | 26,8% | 2.002 | 26,1% | 207 | 2,5% |
| RIKB 22 1026 | 2.065 | 25,1% | 1.232 | 16,0% | 833 | 10,1% |
| RIKS 21 0414 | 1.339 | 16,3% | 1.634 | 21,2% | (295) | (3,6%) |
| RIKB 19 0226 | 941 | 11,4% | 1.084 | 14,1% | (143) | (1,7%) |
| HFF150224 | 923 | 11,2% | 743 | 9,7% | 180 | 2,2% |
| RIKB 25 0612 | 291 | 3,5% | 68 | 0,9% | 223 | 2,7% |
| Innlán Landsbankinn hf. | 204 | 2,5% | 150 | 2,0% | 54 | 0,7% |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 183 | 2,2% | 456 | 5,9% | (273) | (3,3%) |
| HFF150434 | 51 | 0,6% | 53 | 0,7% | (1) | 0,0% |
| IBN 20 0101 | 23 | 0,3% | 34 | 0,4% | (11) | (0,1%) |
| Stærstu eignir (10) | 8.229 | 99,9% | 7.456 | 97,0% | 773 | 9,4% |
| Aðrar eignir | 8 | 0,1% | 229 | 3,0% | (221) | (2,7%) |
| Heildareignir | 8.237 | 100,0% | 7.685 | 100,0% | 552 | 6,7% |

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| HFF150224 | 228 | 0 | 228 |
| RIKB 19 0226 | 433 | (520) | (87) |
| RIKB 20 0205 | 784 | (505) | 279 |
| RIKB 22 1026 | 1.147 | (336) | 811 |
| RIKB 25 0612 | 401 | (160) | 241 |
| RIKS 21 0414 | 40 | (326) | (286) |
| Heildarkaup og heildarsölur | 3.033 | (1.847) | 1.186 |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 8.236 | 7.684 | 5.739 |
| Kaupgengi | 1.743,46 | 1.714,81 | 1.632,31 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,7% | 2,7% | 2,1% |
| Raunávöxtun | 0,4% | 1,6% | 0,7% |



Íslandssjóðir

IS Ríkisskuldabréf meðallöng
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 481 | 517 |
| Verðbætur | 228 | 209 |
| Heildartekjur | 709 | 726 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 106 | 93 |
| Vörsluþóknun | 4 | 4 |
| Viðskiptakostnaður | 6 | 6 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 4 | 5 |
| Heildargjöld | 120 | 108 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 589 | 618 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (226) | (118) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (130) | 313 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 233 | 813 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 23.304 | 21.902 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 1.434 | 759 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (1.410) | (2.815) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 24 | (2.056) |
| Hrein eign í lok tímabils | 23.561 | 20.659 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 23.341 | 22.552 |
| Fjárfestingar samtals | 23.341 | 22.552 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 204 | 647 |
| Aðrar eignir | 27 | 129 |
| Aðrar eignir samtals | 231 | 776 |
| Eignir samtals | 23.572 | 23.328 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 11 | 24 |
| Skuldir samtals | 11 | 24 |
| Hrein eign | 23.561 | 23.304 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 2.072.683 | 2.070.621 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 11.367,58 | 11.254,59 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 5,5 ár þann 30.6.2018 og verðtryggingarhlutfall 60%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 15.556 | 66,0% | 0 | 0,0% | 15.556 | 66,0% |
| Íbúðalánasjóður | 7.478 | 31,7% | 0 | 0,0% | 7.478 | 31,7% |
| Byggðastofnun | 229 | 1,0% | 0 | 0,0% | 229 | 1,0% |
| Landsvirkjun | 78 | 0,3% | 0 | 0,0% | 78 | 0,3% |
| | 23.341 | 99,0% | 0 | 0,0% | 23.341 | 99,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 204 | 0,9% | 204 | 0,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 27 | 0,1% | 27 | 0,1% |
| Heildareignir | 23.341 | 99,0% | 231 | 1,0% | 23.572 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Skuldabréf og víxlar með áb. Ríkissjóðs .. | 23.341 | 99,0% | 22.552 | 97,1% | 70% | 100% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 27 | 0,1% | 129 | 0,3% | | |
| Laust fé | 204 | 0,9% | 647 | 2,6% | | 0,0% |
| Heildareignir | 23.572 | 100,0% | 23.328 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|---------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| HFF150434 | 4.184 | 17,7% | 4.134 | 17,7% | 50 | 0,2% |
| RIKS 21 0414 | 3.738 | 15,9% | 3.200 | 13,7% | 538 | 2,3% |
| HFF150224 | 3.013 | 12,8% | 3.183 | 13,7% | (170) | (0,7%) |
| RIKB 25 0612 | 2.782 | 11,8% | 2.248 | 9,7% | 534 | 2,3% |
| RIKB 22 1026 | 2.603 | 11,0% | 2.723 | 11,7% | (120) | (0,5%) |
| RIKS 30 0701 | 2.171 | 9,2% | 2.810 | 12,0% | (639) | (2,7%) |
| RIKB 28 1115 | 1.600 | 6,8% | 1.522 | 6,5% | 78 | 0,3% |
| RIKB 20 0205 | 1.570 | 6,7% | 2.217 | 9,5% | (647) | (2,7%) |
| RIKS 33 0321 | 587 | 2,5% | 94 | 0,4% | 493 | 2,1% |
| RIKB 31 0124 | 502 | 2,1% | 97 | 0,4% | 405 | 1,7% |
| Stærstu eignir (10) | 22.750 | 96,5% | 22.228 | 95,3% | 522 | 2,2% |
| Aðrar eignir | 822 | 3,5% | 1.100 | 4,7% | (278) | (1,2%) |
| Heildareignir | 23.572 | 100,0% | 23.328 | 100,0% | 244 | 1,0% |

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| HFF150224 | 208 | (194) | 14 |
| HFF150434 | 221 | (75) | 146 |
| HFF150644 | 94 | 0 | 94 |
| LAND 05 1 | 80 | 0 | 80 |
| RIKB 19 0226 | 104 | (104) | (0) |
| RIKB 20 0205 | 581 | (1.172) | (591) |
| RIKB 22 1026 | 1.777 | (1.931) | (154) |
| RIKB 25 0612 | 1.937 | (1.243) | 694 |
| RIKB 28 1115 | 917 | (830) | 87 |
| RIKB 31 0124 | 550 | (130) | 420 |
| RIKS 21 0414 | 1.481 | (922) | 559 |
| RIKS 30 0701 | 335 | (977) | (642) |
| RIKS 33 0321 | 496 | 0 | 496 |
| BYG 18 1 | 101 | 0 | 101 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 8.882 | (7.578) | 1.304 |

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 23.561 | 23.304 | 21.902 |
| Kaupgengi | 11.367,58 | 11.254,59 | 10.493,61 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | 1,0% | 4,1% | 0,8% |
| Raunávöxtun | (0,3%) | 3,0% | (0,6%) |

IS Ríkisskuldabréf löng
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 204 | 217 |
| Verðbætur | 188 | 196 |
| Heildartekjur | 392 | 413 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 92 | 85 |
| Vörsluþóknun | 3 | 3 |
| Viðskiptakostnaður | 3 | 2 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 4 | 4 |
| Heildargjöld | 102 | 94 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 290 | 319 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (165) | (96) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (16) | 767 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 109 | 990 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 20.371 | 20.112 |
| Fjármögnunargreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 930 | 1.058 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (2.172) | (3.224) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyfingum | (1.242) | (2.166) |
| Hrein eign í lok tímabils | 19.238 | 18.936 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 19.058 | 19.927 |
| Fjárfestingar samtals | 19.058 | 19.927 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 164 | 404 |
| Aðrar eignir | 22 | 62 |
| Aðrar eignir samtals | 186 | 466 |
| Eignir samtals | 19.244 | 20.393 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 6 | 22 |
| Skuldir samtals | 6 | 22 |
| Hrein eign | 19.238 | 20.371 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 3.258.973 | 3.469.471 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 5.903,09 | 5.871,51 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf löng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins er 8,8 ár þann 30.6.2018 og verðtryggingarhlutfall 91%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Íbúðalánasjóður | 9.870 | 51,3% | 0 | 0,0% | 9.870 | 51,3% |
| Ríkissjóður Íslands | 8.900 | 46,2% | 0 | 0,0% | 8.900 | 46,2% |
| Byggðastofnun | 288 | 1,5% | 0 | 0,0% | 288 | 1,5% |
| | 19.058 | 99,0% | 0 | 0,0% | 19.058 | 99,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 164 | 0,9% | 164 | 0,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 22 | 0,1% | 22 | 0,1% |
| Heildareignir | 19.058 | 99,0% | 186 | 1,0% | 19.244 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, | |
|---|-----------|--------|------------|--------|----------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Skuldabréf og vixlar með ób. ríkissjóðs ... | 19.058 | 99,0% | 19.927 | 97,1% | 70% | 100% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 22 | 0,1% | 62 | 0,2% | | |
| Laust fé | 164 | 0,9% | 404 | 2,7% | | |
| Heildareignir | 19.244 | 100,0% | 20.393 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKS 30 0701 | 4.794 | 24,9% | 5.524 | 27,1% | (730) | (3,8%) |
| HFF150434 | 4.578 | 23,8% | 4.897 | 24,0% | (319) | (1,7%) |
| HFF150644 | 4.215 | 21,9% | 4.478 | 22,0% | (263) | (1,4%) |
| RIKS 21 0414 | 1.440 | 7,5% | 1.188 | 5,8% | 252 | 1,3% |
| RIKS 33 0321 | 1.280 | 6,6% | 605 | 3,0% | 675 | 3,5% |
| HFF150224 | 1.077 | 5,6% | 1.150 | 5,6% | (73) | (0,4%) |
| RIKB 31 0124 | 724 | 3,8% | 165 | 0,8% | 559 | 2,9% |
| RIKB 28 1115 | 575 | 3,0% | 1.281 | 6,3% | (706) | (3,7%) |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 164 | 0,9% | 404 | 2,0% | (240) | (1,2%) |
| BYG 18 1 | 101 | 0,5% | 0 | 0,0% | 101 | 0,5% |
| Stærstu eignir (10) | 18.948 | 98,5% | 19.692 | 96,6% | (744) | (3,9%) |
| Aðrar eignir | 296 | 1,5% | 701 | 3,4% | (405) | (2,1%) |
| Heildareignir | 19.244 | 100,0% | 20.393 | 100,0% | (1.149) | (6,0%) |

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| HFF150224 | 77 | (91) | (14) |
| HFF150434 | 57 | (267) | (210) |
| HFF150644 | 0 | (190) | (190) |
| RIKB 22 1026 | 336 | (337) | (1) |
| RIKB 25 0612 | 507 | (853) | (346) |
| RIKB 28 1115 | 568 | (1.267) | (699) |
| RIKB 31 0124 | 769 | (187) | 582 |
| RIKS 21 0414 | 775 | (511) | 264 |
| RIKS 30 0701 | 98 | (849) | (751) |
| RIKS 33 0321 | 689 | 0 | 689 |
| BYG 18 1 | 101 | 0 | 101 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 3.977 | (4.552) | (575) |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 19.238 | 20.371 | 20.112 |
| Kaupgengi | 5.903,09 | 5.871,51 | 5.344,95 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 0,5% | 5,6% | 0,0% |
| Raunávöxtun | (0,8%) | 4,5% | (1,4%) |

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 7 | 7 |
| Heildartekjur | 7 | 7 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 1 | 1 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 2 | 2 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 5 | 5 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 12 | 9 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 6 | 20 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 23 | 34 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 512 | 611 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 177 | 32 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (212) | (97) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | (35) | (65) |
| Hrein eign í lok tímabils | 500 | 580 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 499 | 511 |
| Fjárfestingar samtals | 499 | 511 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 0 | 1 |
| Aðrar eignir | 2 | 0 |
| Aðrar eignir samtals | 2 | 1 |
| Eignir samtals | 501 | 512 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 0 |
| Skuldir samtals | 1 | 0 |
| Hrein eign | 500 | 512 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 205.270 | 217.510 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 2.434,98 | 2.352,24 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Úrvalsvísitölusjóðsins

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|---|-----------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | |
| Marel hf. | 173 | 34,5% | 0 | 0,0% | 173 | 34,5% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 67 | 13,3% | 0 | 0,0% | 67 | 13,3% |
| Icelandair Group hf. | 64 | 12,9% | 0 | 0,0% | 64 | 12,9% |
| Hagar hf. | 52 | 10,5% | 0 | 0,0% | 52 | 10,5% |
| Síminn hf. | 43 | 8,5% | 0 | 0,0% | 43 | 8,5% |
| Reginn hf. | 39 | 7,8% | 0 | 0,0% | 39 | 7,8% |
| Eik fasteignafélag hf. | 34 | 6,7% | 0 | 0,0% | 34 | 6,7% |
| N1 hf. | 27 | 5,4% | 0 | 0,0% | 27 | 5,4% |
| | 499 | 99,6% | 0 | 0,0% | 499 | 99,6% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% | 0 | 0,1% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% | 2 | 0,3% |
| Heildareignir | 499 | 99,6% | 2 | 0,4% | 501 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, | |
|-------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | % | |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágmark | Hámark |
| Innlend hlutabréf | 499 | 99,6% | 511 | 99,5% | 90% | 100% |
| Aðrar eignir | 2 | 0,3% | 0 | 0,1% | | |
| Laust fé | 0 | 0,1% | 1 | 0,4% | | |
| Heildareignir | 501 | 100,0% | 512 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildareignum | |
|--------------------------------|-----------|--------|------------|--------|-------------------------------------|--------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | |
| Marel hf. | 173 | 34,5% | 161 | 31,4% | 12 | 2,5% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 67 | 13,3% | 73 | 14,2% | (6) | (1,2%) |
| Icelandair Group hf. | 64 | 12,9% | 69 | 13,6% | (5) | (1,0%) |
| Hagar hf. | 52 | 10,5% | 43 | 8,4% | 9 | 1,9% |
| Síminn hf. | 43 | 8,5% | 47 | 9,2% | (4) | (0,9%) |
| Reginn hf. | 39 | 7,8% | 0 | 0,0% | 39 | 7,8% |
| Eik fasteignafélag hf. | 34 | 6,7% | 38 | 7,4% | (4) | (0,8%) |
| N1 hf. | 27 | 5,4% | 31 | 6,1% | (4) | (0,8%) |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 49 | 9,5% | (49) | (9,7%) |
| Stærstu eignir | 499 | 99,6% | 511 | 99,8% | (12) | (2,3%) |
| Aðrar eignir | 2 | 0,4% | 1 | 0,2% | 1 | 0,2% |
| Heildareignir | 501 | 100,0% | 512 | 100,0% | (11) | (2,1%) |

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| EIK | 11 | (11) | 0 |
| EIM | 0 | (48) | (48) |
| HAGA | 12 | (14) | (2) |
| ICEAIR | 22 | (19) | 3 |
| MARL | 40 | (57) | (17) |
| N1 | 6 | (10) | (4) |
| REGINN | 60 | (12) | 48 |
| REITIR | 18 | (21) | (3) |
| SIMINN | 10 | (17) | (7) |
| Heildarkaup og heildarsölur | 179 | (209) | (30) |

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

| | Hlutabréf | | Annað | | Samtals | |
|----------------------|-----------|-------|-------|------|-----------|--------|
| | | % | | % | 30.6.2018 | % |
| Iðnaður | 238 | 47,4% | 0 | 0,0% | 238 | 47,4% |
| Fasteignafélög | 139 | 27,8% | 0 | 0,0% | 139 | 27,8% |
| Smásala | 79 | 15,9% | 0 | 0,0% | 79 | 15,9% |
| Fjarskipti | 43 | 8,5% | 0 | 0,0% | 43 | 8,5% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 2 | 0,4% | 2 | 0,4% |
| Eignir samtals | 499 | 99,6% | 2 | 0,4% | 501 | 100,0% |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 500 | 512 | 611 |
| Kaupgengi | 2.434,98 | 2.352,24 | 2.423,51 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | 3,5% | 5,6% | (4,4%) |
| Raunávöxtun | 2,2% | 4,5% | (5,7%) |

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

| | <u>Ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Ávöxtun viðmiðs</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Umfram ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> |
|----------------------------------|---|---|--|
| IS Úrvalsvísitölusjóðurinn | 3,5% | 2,6% | 0,9% |

IS Heimssafn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Heimssafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 0 | 1 |
| Heildartekjur | 0 | 1 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 6 | 6 |
| Viðskiptakostnaður | 0 | 1 |
| Heildargjöld | 6 | 7 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | (6) | (6) |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 3 | 14 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (1) | 6 |
| (Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins | (4) | 14 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|------|------|
| Hrein eign í byrjun árs | 810 | 776 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 19 | 7 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (50) | (16) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | (31) | (9) |
| Hrein eign í lok tímabils | 775 | 781 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 14 | 45 |
| Hlutdeildarskírteini | 703 | 751 |
| Fjárfestingar samtals | 717 | 796 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 60 | 13 |
| Aðrar eignir | 0 | 1 |
| Aðrar eignir samtals | 60 | 14 |
| Eignir samtals | 777 | 810 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 2 | 0 |
| Skuldir samtals | 2 | 0 |
| Hrein eign | 775 | 810 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 333.823 | 347.961 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 2.320,44 | 2.328,08 |

Skýringar

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.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Hlutdeildar-skírteini | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|-----------------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | |
| MFS Meridian Funds - GCF | 118 | 15,2% | 0 | 0,0% | 118 | 15,2% |
| Skagen Global Fund | 114 | 14,6% | 0 | 0,0% | 114 | 14,6% |
| Sparinvest Global Value I | 108 | 13,9% | 0 | 0,0% | 108 | 13,9% |
| Capital Group New Perspective | 106 | 13,7% | 0 | 0,0% | 106 | 13,7% |
| Vanguard Global Enhanced Equity Fund | 92 | 11,9% | 0 | 0,0% | 92 | 11,9% |
| Vontobel Emerging Markets | 77 | 9,9% | 0 | 0,0% | 77 | 9,9% |
| Aberdeen Global World Equity | 64 | 8,3% | 0 | 0,0% | 64 | 8,3% |
| Henderson Global Fund | 12 | 1,6% | 0 | 0,0% | 12 | 1,6% |
| DnBNOR Norden III | 12 | 1,5% | 0 | 0,0% | 12 | 1,5% |
| Consumer Staples SPDR | 7 | 0,9% | 0 | 0,0% | 7 | 0,9% |
| Material Select Sector SPDR | 4 | 0,5% | 0 | 0,0% | 4 | 0,5% |
| Wisdom Tree Japan Hedged Eq. Fund | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Consumer Discretionary Select | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Energy Select Sector Spdr. | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| | 717 | 92,3% | 0 | 0,0% | 717 | 92,3% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 60 | 7,7% | 60 | 7,7% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 717 | 92,3% | 60 | 7,7% | 777 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. Virði af fjárf. | | Hlutf. Virði af fjárf. | | Fjárfestingarstefna, % | |
|----------------------------|------------------------|--------|------------------------|--------|------------------------|--------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágmark | Hámark |
| Hlutdeildarskírteini | 717 | 92,3% | 796 | 98,3% | 90% | 100% |
| Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | | |
| Laust fé | 60 | 7,7% | 13 | 1,6% | | |
| Heildareignir | 777 | 100,0% | 810 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildareignum | |
|--|------------|---------------|------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | eignum |
| MFS Meridian Funds - GCF | 118 | 15,2% | 119 | 14,7% | (1) | (0,1%) |
| Skagen Global Fund | 114 | 14,6% | 125 | 15,4% | (11) | (1,5%) |
| Sparinvest Global Value I | 108 | 13,9% | 137 | 16,9% | (29) | (3,7%) |
| Capital Group New Perspective | 106 | 13,7% | 100 | 12,4% | 6 | 0,7% |
| Vanguard Global Enhanced Equity Fund | 92 | 11,8% | 90 | 11,1% | 2 | 0,2% |
| Vontobel Emerging Markets | 77 | 9,9% | 81 | 10,0% | (4) | (0,5%) |
| Aberdeen Global World Equity | 64 | 8,3% | 66 | 8,2% | (2) | (0,2%) |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 60 | 7,7% | 13 | 1,6% | 47 | 6,0% |
| Henderson Global Fund | 12 | 1,6% | 21 | 2,6% | (9) | (1,2%) |
| DnBNOR Norden III | 12 | 1,5% | 12 | 1,4% | (0) | 0,0% |
| Stærstu eignir (10) | 763 | 98,2% | 764 | 94,3% | (1) | (0,2%) |
| Aðrar eignir | 14 | 1,8% | 46 | 5,7% | (32) | (4,2%) |
| Heildareignir | 777 | 100,0% | 810 | 100,0% | (33) | (4,4%) |

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

| | | Eignir | | Eignir | |
|----------------------|-----|------------|---------------|------------|---------------|
| | | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % |
| Bandaríkin | USD | 350 | 45,0% | 365 | 45,0% |
| Japan | JPY | 51 | 6,5% | 53 | 6,5% |
| Bretland | GBP | 54 | 7,0% | 57 | 7,0% |
| Þýskaland | EUR | 27 | 3,5% | 28 | 3,5% |
| Frakkland | EUR | 35 | 4,5% | 36 | 4,5% |
| Holland | EUR | 31 | 4,0% | 32 | 4,0% |
| Sviss | EUR | 35 | 4,5% | 36 | 4,5% |
| Kanada | CAD | 10 | 1,3% | 11 | 1,3% |
| Hong Kong | HKD | 19 | 2,5% | 20 | 2,5% |
| Danmörk | DKK | 19 | 2,5% | 20 | 2,5% |
| Kína | CNY | 16 | 2,0% | 16 | 2,0% |
| Svíþjóð | SEK | 13 | 1,6% | 13 | 1,6% |
| Annað | | 117 | 15,1% | 123 | 15,1% |
| Heildareignir | | 777 | 100,0% | 810 | 100,0% |

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1.1.2018-30.6.2018 | 1.1.2018-30.6.2018 | 1.1.2018-30.6.2018 |
| SPGL | 0 | (29) | (29) |
| STGLOBS | 0 | (12) | (12) |
| XLE US | 0 | (24) | (24) |
| XLY US | 0 | (10) | (10) |
| HEGL | 0 | (11) | (11) |
| Heildarkaup og heildarsölur | 0 | (86) | (86) |

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 775 | 810 | 777 |
| Kaupgengi | 2.320,44 | 2.328,08 | 2.081,94 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | (0,3%) | 1,8% | (8,3%) |
| Raunávöxtun | (1,6%) | 0,7% | (9,5%) |

8. Samanburður við vísitölumið:

| | Ávöxtun 1.1.- 30.6.2018 | Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2018 | Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2018 |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| IS Heimssafn | (0,3%) | 2,3% | (2,6%) |

IS Eignasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Eignasafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 2 | 1 |
| Vextir | 6 | 11 |
| Verðbætur | 5 | 5 |
| Heildartekjur | 13 | 17 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 2 | 2 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 3 | 3 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 10 | 14 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (7) | (5) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (4) | 19 |
| (Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins | (1) | 28 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|--------------|-------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 941 | 995 |
| Fjármögnunargreyingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 15 | 33 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (157) | (78) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum | (142) | (45) |
| Hrein eign í lok tímabils | 798 | 978 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 364 | 466 |
| Hlutdeildarskírteini | 391 | 436 |
| Fjárfestingar samtals | 755 | 902 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 42 | 33 |
| Aðrar eignir | 2 | 6 |
| Aðrar eignir samtals | 44 | 39 |
| Eignir samtals | 799 | 941 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 0 |
| Skuldir samtals | 1 | 0 |
| Hrein eign | 798 | 941 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 411.588 | 485.041 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.938,60 | 1.940,63 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Eignasafn

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-----------|-------|-------|-------|---------|-------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 139 | 17,4% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 139 | 17,4% |
| Íbúðalánasjóður | 134 | 16,7% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 134 | 16,7% |
| | 273 | 34,2% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 273 | 34,2% |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | | | |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% |
| Eik fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,4% | 0 | 0,0% | 4 | 0,4% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 11 | 1,4% | 0 | 0,0% | 11 | 1,4% |
| Hagar hf. | 0 | 0,0% | 14 | 1,7% | 0 | 0,0% | 14 | 1,7% |
| HB-Grandi hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% |
| Ícelandair hf. | 0 | 0,0% | 14 | 1,8% | 0 | 0,0% | 14 | 1,8% |
| Heimavellir hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,6% | 0 | 0,0% | 5 | 0,6% |
| Marel hf. | 0 | 0,0% | 15 | 1,9% | 0 | 0,0% | 15 | 1,9% |
| N1 hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% |
| Origo hf. | 0 | 0,0% | 8 | 1,0% | 0 | 0,0% | 8 | 1,0% |
| Reginn hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% |
| Siminn hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,2% | 0 | 0,0% | 1 | 0,2% |
| Skeljungur hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Sýn hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,6% | 0 | 0,0% | 5 | 0,6% |
| | 0 | 0,0% | 91 | 11,4% | 0 | 0,0% | 91 | 11,4% |
| Samtals | 273 | 34,2% | 91 | 11,4% | 0 | 0,0% | 364 | 45,6% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 81 | 10,1% | 81 | 10,1% |
| IS Ríkissafn - ríkisskbr.og innlán .. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 51 | 6,3% | 51 | 6,3% |
| Aberdeen Global -World Eq | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 8 | 0,9% | 8 | 0,9% |
| Black Rock World Index Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 14 | 1,8% | 14 | 1,8% |
| Capital Group New Perspective ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 10 | 1,3% | 10 | 1,3% |
| MFS Meridian Funds - GCF | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 10 | 1,3% | 10 | 1,3% |
| Skagen Global Fund EUR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 6 | 0,7% | 6 | 0,7% |
| Sparinvest Global Value Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 5 | 0,7% | 5 | 0,7% |
| Vanguard Global Stock Index | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 14 | 1,8% | 14 | 1,8% |
| Vanguard Global Enhanced Eq. ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 17 | 2,1% | 17 | 2,1% |
| Vontobel Emerging Markets | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 8 | 1,0% | 8 | 1,0% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 224 | 28,0% | 224 | 28,0% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|--|
| IS Equus Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 17 | 2,1% | 17 | 2,1% | |
| IS Skuldabréfasafn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 7 | 0,9% | 7 | 0,9% | |
| IS Hlutabréfasjóður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 47 | 5,9% | 47 | 5,9% | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 19 | 2,4% | 19 | 2,4% | |
| IS Lausafjár safn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 18 | 2,3% | 18 | 2,3% | |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 45 | 5,6% | 45 | 5,6% | |
| IS Sértryggð skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 14 | 1,8% | 14 | 1,8% | |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 167 | 21,0% | 167 | 21,0% | |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 42 | 5,2% | 42 | 5,2% | |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% | 2 | 0,2% | |
| Heildareignir | 273 | 34,2% | 91 | 11,4% | 435 | 54,4% | 799 | 100,0% | |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|------------|---------------|------------|---------------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Hlutdeildarskirt. verðbr. sj. (UCITS) | 224 | 28,0% | 256 | 27,2% | 20% | 80% |
| Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða | 167 | 21,0% | 180 | 19,1% | 0% | 30% |
| Hlutabréf | 91 | 11,4% | 89 | 9,5% | 0% | 40% |
| Skuldabréf | 273 | 34,2% | 377 | 40,1% | 0% | 50% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Aflaður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 2 | 0,2% | 6 | 0,6% | | |
| Laust fé | 42 | 5,2% | 33 | 3,5% | | |
| Heildareignir | 799 | 100,0% | 941 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|--|------------|---------------|------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| HFF150224 | 84 | 10,5% | 99 | 10,5% | (15) | (1,9%) |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 81 | 10,1% | 115 | 12,3% | (34) | (4,3%) |
| RIKS 21 0414 | 79 | 10,0% | 103 | 10,9% | (24) | (2,9%) |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 51 | 6,3% | 56 | 5,9% | (5) | (0,7%) |
| IS Hlutabréfasjóður | 47 | 5,9% | 45 | 4,7% | 2 | 0,3% |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 45 | 5,6% | 34 | 3,6% | 11 | 1,3% |
| RIKB 20 0205 | 34 | 4,3% | 37 | 3,9% | (3) | (0,3%) |
| HFF150644 | 25 | 3,1% | 39 | 4,1% | (14) | (1,7%) |
| HFF150434 | 25 | 3,1% | 48 | 5,2% | (23) | (2,9%) |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 19 | 2,4% | 10 | 1,1% | 9 | 1,1% |
| Stærstu eignir (10) | 490 | 61,3% | 586 | 62,2% | (96) | (12,0%) |
| Aðrar eignir | 309 | 38,7% | 355 | 37,8% | (46) | (5,8%) |
| Heildareignir | 799 | 100,0% | 941 | 100,0% | (142) | (17,8%) |

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018

| | Skulda- bréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Alls | % |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 213 | 26,7% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 213 | 26,7% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 60 | 7,5% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 60 | 7,5% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 91 | 11,4% | 0 | 0,0% | 91 | 11,4% |
| Innlend óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 93 | 11,6% | 93 | 11,6% |
| Innlendir skbr. sjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 234 | 29,4% | 234 | 29,4% |
| Innlendir hlbr. Sjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 64 | 8,0% | 64 | 8,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 42 | 5,2% | 42 | 5,2% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% | 2 | 0,2% |
| Heildareignir | 273 | 34,2% | 91 | 11,4% | 435 | 54,4% | 799 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 4 | 0 | 4 |
| BGIWUIA | 10 | (3) | 7 |
| CBI-SJODUR | 2 | 0 | 2 |
| CGNPBUS LX | 5 | 0 | 5 |
| EIK | 6 | (5) | 1 |
| EIM | 43 | (12) | 31 |
| GRND | 17 | (55) | (38) |
| HAGA | 4 | (12) | (8) |
| HFF150224 | 0 | (15) | (15) |
| HFF150434 | 0 | (23) | (23) |
| HFF150644 | 10 | (13) | (3) |
| HLBRSJ | 56 | (6) | 50 |
| ICEAIR | 5 | (45) | (40) |
| LAUSA | 35 | (15) | 20 |
| MARL | 3 | (37) | (34) |
| MFGGIU1 LX | 7 | 0 | 7 |
| N1 | 10 | (7) | 3 |
| OVTRSJ | 10 | (1) | 9 |
| REGINN | 3 | (9) | (6) |
| REITIR | 12 | (4) | 8 |
| RIKB 20 0205 | 4 | (13) | (9) |
| RIKB 22 1026 | 9 | (7) | 2 |
| RIKB 25 0612 | 0 | (1) | (1) |
| RIKB 28 1115 | 0 | (2) | (2) |
| RIKI | 13 | (6) | 7 |
| RIKS 21 0414 | 0 | (36) | (36) |
| RIKS 30 0701 | 10 | (28) | (18) |
| SIMINN | 0 | (9) | (9) |
| SKBRSAFN | 3 | (30) | (27) |
| SKEL | 4 | (4) | 0 |
| VANGEEI 026 | 4 | 0 | 4 |
| VANGISI 026 | 0 | 0 | 0 |
| VELTUS | 2 | (7) | (5) |
| VONEMJA LX | 4 | 0 | 4 |
| ORIGO | 6 | 0 | 6 |
| EQUUS | 0 | (1) | (1) |
| LONG-RIKI | 5 | (35) | (30) |
| SYN | 1 | 0 | 1 |
| HEIMA | 0 | (6) | (6) |
| VANGISI 903 | 5 | (3) | 2 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 312 | (450) | (138) |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 798 | 941 | 995 |
| Kaupgengi | 1.938,60 | 1.940,63 | 1.862,60 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | (0,1%) | 2,9% | 0,6% |
| Raunávöxtun | (1,4%) | 1,8% | (0,8%) |

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 4 | 7 |
| Verðbætur | 4 | 4 |
| Heildartekjur | 8 | 11 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 1 | 1 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 0 | 1 |
| Heildargjöld | 1 | 2 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 7 | 9 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (3) | (1) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 2 | 10 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 6 | 18 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 449 | 556 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 15 | 27 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (27) | (95) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | (12) | (68) |
| Hrein eign í lok tímabils | 443 | 506 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 223 | 264 |
| Hlutdeildarskírteini | 180 | 180 |
| Fjárfestingar samtals | 403 | 444 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 39 | 4 |
| Aðrar eignir | 1 | 1 |
| Aðrar eignir samtals | 40 | 5 |
| Eignir samtals | 443 | 449 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 443 | 449 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 318.643 | 327.176 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.390,30 | 1.371,29 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|-------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 121 | 27,3% | 0 | 0,0% | 121 | 27,3% |
| Íbúðalánasjóður | 102 | 23,1% | 0 | 0,0% | 102 | 23,1% |
| | 223 | 50,4% | 0 | 0,0% | 223 | 50,4% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf meðallöng | 0 | 0,0% | 20 | 4,4% | 20 | 4,4% |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 77 | 17,4% | 77 | 17,4% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 0 | 0,0% | 40 | 9,1% | 40 | 9,1% |
| IS Veltusafn | 0 | 0,0% | 2 | 0,5% | 2 | 0,5% |
| | 0 | 0,0% | 139 | 31,4% | 139 | 31,4% |
| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 0 | 0,0% | 34 | 7,7% | 34 | 7,7% |
| IS Lausafjarsafn | 0 | 0,0% | 7 | 1,6% | 7 | 1,6% |
| | 0 | 0,0% | 41 | 9,3% | 41 | 9,3% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 39 | 8,8% | 39 | 8,8% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| Heildareignir | 223 | 50,4% | 220 | 49,6% | 443 | 100,0% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|--------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------|
| | Virði 30.6.2018 | fjárf. % | Virði 31.12.2017 | fjárf. % | Lágmark | Hámark |
| Hlutdeildarskirt. verðbr. sj. (UCITS) | 139 | 31,4% | 145 | 32,3% | 20% | 80% |
| Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða | 41 | 9,3% | 35 | 7,8% | 0% | 30% |
| Skuldabréf og víxlar með ób. ríkissjóðs | 223 | 50,4% | 264 | 58,8% | 0% | 60% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 40% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 1 | 0,1% | 1 | 0,2% | | |
| Laust fé | 39 | 8,8% | 4 | 0,9% | | |
| Heildareignir | 443 | 100,0% | 449 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|---|------------|---------------|------------|---------------|------------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 77 | 17,4% | 76 | 17,0% | 1 | 0,1% |
| RIKS 21 0414 | 73 | 16,4% | 59 | 13,1% | 14 | 3,1% |
| HFF150224 | 65 | 14,7% | 78 | 17,4% | (13) | -2,9% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 41 | 9,2% | 48 | 10,7% | (7) | (1,6%) |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 34 | 7,7% | 8 | 1,8% | 26 | 5,9% |
| RIKB 20 0205 | 28 | 6,4% | 23 | 5,1% | 5 | 1,2% |
| IS Ríkisskuldabréf meðallöng | 20 | 4,4% | 19 | 4,3% | 1 | 0,1% |
| HFF150644 | 19 | 4,4% | 29 | 6,5% | (10) | -2,2% |
| HFF150434 | 18 | 4,1% | 36 | 8,0% | (18) | -4,0% |
| RIKB 28 1115 | 8 | 1,8% | 9 | 1,9% | (1) | -0,1% |
| Stærstu eignir (10) | 383 | 86,5% | 385 | 85,8% | (2) | (0,5%) |
| Aðrar eignir | 60 | 13,5% | 64 | 14,2% | (4) | (1,0%) |
| Heildareignir | 443 | 100,0% | 449 | 100,0% | (6) | (1,4%) |

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Alls | % |
|-----------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 175 | 39,6% | 0 | 0,0% | 175 | 39,6% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 48 | 10,8% | 0 | 0,0% | 48 | 10,8% |
| Skuldabréf fyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Innlend óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Innlendir skbr. sjóðir | 0 | 0,0% | 180 | 40,7% | 180 | 40,7% |
| Innlendir hlbr. Sjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 39 | 8,8% | 39 | 8,8% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| Heildareignir | 223 | 50,4% | 220 | 49,6% | 443 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| HFF150224 | 6 | (16) | (10) |
| HFF150434 | 0 | (17) | (17) |
| HFF150644 | 0 | (9) | (9) |
| LAUSA | 7 | (27) | (20) |
| OVTRSJ | 36 | (10) | 26 |
| RIKB 20 0205 | 14 | (8) | 6 |
| RIKB 22 1026 | 2 | (5) | (3) |
| RIKB 25 0612 | 6 | (1) | 5 |
| RIKB 28 1115 | 1 | (1) | (0) |
| RIKI | 0 | (8) | (8) |
| RIKS 21 0414 | 24 | (10) | 14 |
| RIKS 30 0701 | 0 | (21) | (21) |
| LONG-RIKI | 10 | (10) | 0 |
| Heildarkaup og heildarsölur | 106 | (143) | (37) |

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 443 | 449 | 556 |
| Kaupgengi | 1.390,30 | 1.371,29 | 1.282,82 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,4% | 3,6% | 0,9% |
| Raunávöxtun | 0,1% | 2,5% | (0,5%) |

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2018

Slitasjóðir 1A og 1B - skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5059

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur Sjóður 1A

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubókun rekstrarfélags | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 1 | 2 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 1 | 2 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|----|------|
| Hrein eign í byrjun árs | 26 | 57 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | (35) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 0 | (35) |
| Hrein eign í lok tímabils | 27 | 24 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

Efnahagsreikningur Sjóður 1A

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 22 | 22 |
| Fjárfestingar samtals | 22 | 22 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 5 | 4 |
| Aðrar eignir samtals | 5 | 4 |
| Eignir samtals | 27 | 26 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 27 | 26 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 698 | 698 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 39.087,96 | 37.897,23 |

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur Sjóður 1B

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslupóknun rekstrarfélags | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 1 | 2 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 1 | 2 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|----|------|
| Hrein eign í byrjun árs | 41 | 89 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | (53) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 0 | (53) |
| Hrein eign í lok tímabils | 42 | 38 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

Efnahagsreikningur Sjóður 1B

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|-----------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 35 | 35 |
| Fjárfestingar samtals | 35 | 35 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 7 | 6 |
| Aðrar eignir samtals | 7 | 6 |
| Eignir samtals | 42 | 41 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 42 | 41 |
| | | |
| Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina *) | 1.357 | 1.361 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 31.085,30 | 30.136,65 |

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

Fundin er meðalstaða útgefina hlutdeildarskírteina út frá gengi stærsta flokksins

Skýringar

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

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 5 | 17,8% | 4 | 15,1% | 1 | 3,2% |
| Byr hf. | 22 | 82,2% | 22 | 84,9% | (0) | -1,8% |
| Stærstu eignir | 27 | 100,0% | 26 | 100,0% | 0 | 1,4% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 27 | 100,0% | 26 | 100,0% | 0 | 1,4% |

Sjóður 1B

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 7 | 17,7% | 6 | 15,4% | 1 | 2,7% |
| Byr hf. | 35 | 82,3% | 35 | 84,6% | (0) | 0,0% |
| Stærstu eignir | 42 | 100,0% | 41 | 100,0% | 1 | 2,7% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 42 | 100,0% | 41 | 100,0% | 1 | 2,7% |

Skýringar

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 hagsmunum og jafnræði hlutdeildarskírteinishafa.

Útgreiðslur

| | <u>Sjóður 1A</u> | <u>Sjóður 1B</u> | <u>Samtals</u> |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Útgreiðsla 2009 | 0 | 7.560 | 7.560 |
| Útgreiðsla 2010 | 6.402 | 1.936 | 8.338 |
| Útgreiðsla 2011 | 1.261 | 1.953 | 3.214 |
| Útgreiðsla 2012 | 742 | 1.149 | 1.891 |
| Útgreiðsla 2013 | 170 | 264 | 434 |
| Útgreiðsla 2014 | 242 | 374 | 616 |
| Útgreiðsla 2015 | 622 | 963 | 1.585 |
| Útgreiðsla 2016 | 279 | 433 | 712 |
| Útgreiðsla 2017 | 35 | 54 | 89 |
| Útgreiðslur alls | 9.753 | 14.686 | 24.439 |

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 1A:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 27 | 26 | 57 |
| Kaupgengi | 39.087,96 | 37.897,23 | 32.851,36 |

Hrein eign og gengi sjóðs 1B:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 42 | 41 | 89 |
| Kaupgengi | 31.085,30 | 30.136,65 | 26.129,18 |

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2018

Slitasjóðir 11A og 11B - fyrirtækjabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6379

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur Sjóður 11A

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 0 | 0 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 0 | 0 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

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

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

Efnahagsreikningur Sjóður 11A

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 1 | 1 |
| Fjárfestingar samtals | 1 | 1 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 0 | 0 |
| Aðrar eignir samtals | 0 | 0 |
| Eignir samtals | 1 | 1 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 1 | 1 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 190 | 190 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 7.703,78 | 7.705,54 |

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur Sjóður 11B

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 0 | 0 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 0 | 0 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|---|-----|
| Hrein eign í byrjun árs | 3 | 5 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | (3) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 0 | (3) |
| Hrein eign í lok tímabils | 3 | 2 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

Efnahagsreikningur Sjóður 11B

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2 | 2 |
| Fjárfestingar samtals | 2 | 2 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 1 | 1 |
| Aðrar eignir samtals | 1 | 1 |
| Eignir samtals | 3 | 3 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 3 | 3 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 430 | 430 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 6.330,66 | 6.331,51 |

Skýringar

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

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|-------------------------------|-----------|---------------|------------|---------------|------------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 0 | 24,2% | 0 | 24,2% | (0) | 0,0% |
| Byr hf. | 1 | 75,8% | 1 | 75,8% | 0 | 0,0% |
| Stærstu eignir | 1 | 100,0% | 1 | 100,0% | (0) | 0,0% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 1 | 100,0% | 1 | 100,0% | (0) | 0,0% |

Sjóður 11B

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|-------------------------------|-----------|---------------|------------|---------------|------------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 1 | 24,0% | 1 | 24,1% | (0) | (0,1%) |
| Byr hf. | 2 | 76,0% | 2 | 75,9% | (0) | 0,0% |
| Heildareignir | 3 | 100,0% | 3 | 100,0% | (0) | (0,1%) |

3. Útgreiðslur sjóða í slitaferli

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

Útgreiðslur

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

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi sjóðs 11A:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 1 | 1 | 3 |
| Kaupgengi | 7.703,78 | 7.705,54 | 5.991,14 |

Hrein eign og gengi sjóðs 11B:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 3 | 3 | 13 |
| Kaupgengi | 6.330,66 | 6.331,51 | 4.920,25 |

Fjárfestingarsjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2018

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

| | Afkoma | | Eignir | | Skuldir | | Hrein eign | | | Gengi | | Nafnávöxtun | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | Breyting | 30.6. 2018 | 31.12. 2017 | 1.1.-30.6. 2018 | 1.1.-30.6. 2017 | 1.1.-30.6. 2016 |
| IS Lausafjár safn | 691 | 859 | 37.178 | 34.962 | 2.835 | 2.140 | 34.343 | 32.822 | 4,6% | 1.206,79 | 1.183,81 | 1,9% | 2,4% | 2,9% |
| IS Skuldabréfasafn | 38 | 73 | 2.416 | 2.400 | 2 | 34 | 2.414 | 2.366 | 2,0% | 1.504,69 | 1.480,76 | 1,6% | 3,2% | 1,6% |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð .. | 3 | 114 | 2.723 | 2.585 | 1 | 3 | 2.722 | 2.582 | 5,4% | 1.292,55 | 1.291,62 | 0,1% | 3,7% | 1,1% |
| IS Sértrygð skuldabréf | 65 | 82 | 4.786 | 3.051 | 1 | 3 | 4.785 | 3.048 | 57,0% | 1.159,42 | 1.143,01 | 1,4% | 3,3% | 1,9% |
| IS Sértrygð skuldabréf VTR | 80 | 83 | 6.234 | 3.536 | 1 | 1 | 6.233 | 3.535 | 76,3% | 1.137,39 | 1.118,30 | 1,7% | 3,3% | 1,3% |
| IS Fókus-vextir | 18 | 166 | 2.355 | 3.130 | 2 | 1 | 2.353 | 3.129 | (24,8%) | 1.647,17 | 1.634,95 | 0,7% | 4,1% | 1,0% |
| IS Hlutabréfasjóðurinn | (116) | 494 | 5.942 | 6.682 | 67 | 32 | 5.875 | 6.650 | (11,7%) | 2.390,69 | 2.439,24 | (2,0%) | 5,9% | (2,1%) |
| IS EQUUS Hlutabréf | (15) | - | 383 | 322 | 29 | 1 | 354 | 321 | - | 955,70 | 988,94 | (3,4%) | - | - |
| IS Einkasafn A | 27 | 21 | 1.762 | 1.384 | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn A - A flokkur | - | - | - | - | - | - | 88 | 92 | (4,5%) | 1.168,32 | 1.150,79 | 1,5% | 3,1% | 0,8% |
| IS Einkasafn A - B flokkur | - | - | - | - | - | - | 1.674 | 1.292 | 29,6% | 1.187,31 | 1.167,85 | 1,7% | 3,4% | 1,1% |
| IS Einkasafn B | 24 | 45 | 2.765 | 2.661 | 1 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn B - A flokkur | - | - | - | - | - | - | 224 | 219 | 2,3% | 1.164,33 | 1.157,65 | 0,6% | 2,7% | 0,6% |
| IS Einkasafn B - B flokkur | - | - | - | - | - | - | 2.540 | 2.442 | 4,0% | 1.188,38 | 1.177,73 | 0,9% | 3,1% | 0,9% |
| IS Einkasafn C | 18 | 103 | 4.671 | 4.729 | 1 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn C - A flokkur | - | - | - | - | - | - | 350 | 372 | (5,8%) | 1.186,73 | 1.185,77 | 0,1% | 2,7% | 0,6% |
| IS Einkasafn C - B flokkur | - | - | - | - | - | - | 4.320 | 4.356 | (0,8%) | 1.211,25 | 1.206,34 | 0,4% | 3,0% | 0,9% |
| IS Einkasafn D | 0 | 30 | 763 | 854 | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn D - A flokkur | - | - | - | - | - | - | 99 | 122 | (18,7%) | 1.204,29 | 1.207,03 | (0,2%) | 2,8% | 0,5% |
| IS Einkasafn D - B flokkur | - | - | - | - | - | - | 664 | 732 | (9,3%) | 1.229,16 | 1.227,98 | 0,1% | 3,1% | 0,9% |
| IS Einkasafn E | 5 | 15 | 377 | 482 | 0 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn E - A flokkur | - | - | - | - | - | - | 43 | 68 | (36,8%) | 1.258,12 | 1.249,41 | 0,7% | 3,0% | 0,5% |
| IS Einkasafn E - B flokkur | - | - | - | - | - | - | 334 | 413 | (19,2%) | 1.286,14 | 1.271,09 | 1,2% | 3,3% | 0,8% |
| IS Einkasafn Erlent | (13) | (3) | 1.223 | 912 | 4 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK | - | - | - | - | - | - | 95 | 21 | 350,7% | 1.246,82 | 1.246,44 | 0,0% | 0,6% | - |
| IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK | - | - | - | - | - | - | 80 | 79 | 1,0% | 1.258,72 | 1.254,22 | 0,4% | 0,9% | - |
| IS Einkasafn Erl. - A fl. USD | - | - | - | - | - | - | 141 | 71 | 99,0% | 11,72 | 11,94 | (1,8%) | 9,9% | - |
| IS Einkasafn Erl. - B fl. USD | - | - | - | - | - | - | 903 | 741 | 21,9% | 11,83 | 12,01 | (1,5%) | 10,2% | - |
| Sjóður í slitaferli: | | | | | | | | | | | | | | |
| Fyrirtækjasjóðurinn | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 | 2 | 2 | 1,3% | 9.410,72 | 9.453,63 | | | |
| Samtals | 825 | 2.082 | 73.580 | 67.692 | 2.944 | 2.217 | 70.636 | 65.475 | | | | | | |

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

Einkasafn Erlent hóf starfsemi í janúar 2017.

IS EQUUS Hlutabréf hóf starfsemi í júlí 2017.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða í rekstri janúar til júní 2018

| | IS Lausafjár- safn | IS Skulda- bréfasafn | IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggt | IS Sértryggt skuldabréf | IS Sértryggt skuldabréf VTR | IS Fókus- vextir | IS Hlutabréfa- sjóðurinn | IS EQUUS Hlutabréf | Fyrirtækja- sjóðurinn - í slitum |
|---|-----------------------|-------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|--|
| Tekjur: | | | | | | | | | |
| Arður | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 | 9 | 0 |
| Vextir | 733 | 53 | 100 | 81 | 78 | 45 | 2 | 0 | 0 |
| Verðbætur | 0 | 8 | 0 | 8 | 13 | 21 | 0 | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 733 | 61 | 100 | 89 | 91 | 66 | 101 | 9 | 0 |
| Gjöld: | | | | | | | | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 63 | 12 | 13 | 19 | 21 | 15 | 56 | 3 | 0 |
| Vörsluþóknun | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 9 | 3 | 0 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 6 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 71 | 13 | 15 | 22 | 24 | 17 | 67 | 6 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 662 | 48 | 85 | 67 | 67 | 49 | 34 | 3 | 0 |
| Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | 48 | (5) | (13) | (5) | 35 | (29) | 21 | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | (19) | (5) | (69) | 3 | (22) | (2) | (171) | (18) | 0 |
| Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins | 691 | 38 | 3 | 65 | 80 | 18 | (116) | (15) | 0 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

| | | | | | | | | | |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------|
| Hrein eign í byrjun árs | 32.822 | 2.366 | 2.582 | 3.048 | 3.535 | 3.129 | 6.650 | 321 | 2 |
| Fjármögnunargreyingar | | | | | | | | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 52.779 | 105 | 283 | 1.761 | 2.822 | 98 | 238 | 99 | 0 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (51.949) | (95) | (146) | (89) | (204) | (892) | (897) | (51) | 0 |
| Hækkun/(lækkun) á fjármögnunargreyingum | 830 | 10 | 137 | 1.672 | 2.618 | (794) | (659) | 48 | 0 |
| Hrein eign í lok tímabils | 34.343 | 2.414 | 2.722 | 4.785 | 6.233 | 2.353 | 5.875 | 354 | 2 |

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2018 (framhald)

| | IS Einkasafn A | IS Einkasafn B | IS Einkasafn C | IS Einkasafn D | IS Einkasafn E | IS Einkasafn Erlent | Samtals 1.1.2018- 30.6.2018 | Samtals 1.1.2017- 30.6.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tekjur: | | | | | | | | |
| Arður | 0 | 2 | 7 | 2 | 1 | 0 | 120 | 95 |
| Vextir | 16 | 25 | 37 | 5 | 2 | (3) | 1.174 | 1.325 |
| Verðbætur | 13 | 20 | 30 | 4 | 2 | 0 | 119 | 100 |
| Heildartekjur | 29 | 47 | 74 | 11 | 5 | (3) | 1.413 | 1.520 |
| Gjöld: | | | | | | | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 3 | 9 | 16 | 3 | 2 | 5 | 240 | 238 |
| Vörsluþóknun | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 5 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 0 | 24 | 26 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 14 | 15 |
| Heildargjöld | 4 | 11 | 20 | 4 | 3 | 5 | 282 | 284 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 25 | 36 | 54 | 7 | 2 | (8) | 1.131 | 1.236 |
| Innleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | (6) | (15) | (24) | (1) | 6 | 30 | 42 | (4) |
| Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum | 8 | 3 | (12) | (6) | (3) | (35) | (348) | 850 |
| Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins | 27 | 24 | 18 | 0 | 5 | (13) | 825 | 2.082 |
| Yfirlit um breytingu á hreinni eign | | | | | | | | |
| Hrein eign í byrjun árs | 1.384 | 2.661 | 4.728 | 854 | 481 | 912 | 65.475 | 61.728 |
| Fjármögnunarmörk | | | | | | | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 683 | 476 | 488 | 86 | 14 | 548 | 60.479 | 58.804 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (332) | (397) | (564) | (176) | (123) | (228) | (56.143) | (55.124) |
| Hækkun/(lækkun) á fjármögnunarmörkum | 351 | 79 | (76) | (90) | (109) | 320 | 4.336 | 3.680 |
| Hrein eign í lok tímabils | 1.762 | 2.764 | 4.670 | 764 | 377 | 1.219 | 70.636 | 67.490 |

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða rekstri 30.júní 2018

| | IS Lausa- fjársafn | IS Skulda- bréfasafn | IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð | IS Sértryggð skuldabréf | IS Sértryggð skuldabréf VTR | IS Fókus- vextir | IS Hlutabréfa- sjóðurinn | IS EQUUS Hlutabréf | Fyrirtækja- sjóðurinn - í slitum |
|--|-----------------------|-------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|--|
| Eignir: | | | | | | | | | |
| Fjárfestingar: | | | | | | | | | |
| Framseljanleg verðbréf | 6.358 | 2.351 | 2.673 | 4.716 | 6.004 | 2.311 | 5.509 | 344 | 2 |
| Peningamarkaðsgerningar | 29.123 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hlutdeildarskírteini | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 255 | 27 | 0 |
| Afleiður | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aðrar eignir: | | | | | | | | | |
| Reiðufé | 1.618 | 52 | 48 | 67 | 208 | 41 | 111 | 4 | 0 |
| Aðrar eignir | 79 | 13 | 2 | 3 | 22 | 3 | 67 | 8 | 0 |
| Eignir samtals | 37.178 | 2.416 | 2.723 | 4.786 | 6.234 | 2.355 | 5.942 | 383 | 2 |
| Skuldir: | | | | | | | | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 2.835 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 67 | 29 | 0 |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 2.835 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 67 | 29 | 0 |
| Hrein eign | 34.343 | 2.414 | 2.722 | 4.785 | 6.233 | 2.353 | 5.875 | 354 | 2 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 28.458.203 | 1.604.217 | 2.105.716 | 4.127.434 | 5.479.803 | 1.428.719 | 2.457.293 | 370.173 | 215 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.206,79 | 1.504,69 | 1.292,55 | 1.159,42 | 1.137,39 | 1.647,17 | 2.390,69 | 955,70 | 9.410,72 |

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða rekstri 30.júní 2018 (framhald)

| | IS Einkasafn A | IS Einkasafn B | IS Einkasafn C | IS Einkasafn D | IS Einkasafn E | IS Einkasafn Erlent | Samtals 30.6.2018 | Samtals 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Eignir: | | | | | | | | |
| Fjárfestingar: | | | | | | | | |
| Framseljanleg verðbréf | 848 | 1.370 | 2.160 | 339 | 162 | 1.181 | 36.328 | 33.025 |
| Peningamarkaðsgerningar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.123 | 25.564 |
| Hlutdeildarskírteini | 797 | 1.302 | 2.315 | 366 | 198 | 0 | 5.260 | 5.044 |
| Afleiður | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Aðrar eignir: | | | | | | | | |
| Reiðufé | 104 | 88 | 185 | 49 | 17 | 30 | 2.622 | 3.032 |
| Aðrar eignir | 13 | 5 | 11 | 9 | 0 | 12 | 247 | 1.024 |
| Eignir samtals | 1.762 | 2.765 | 4.671 | 763 | 377 | 1.223 | 73.580 | 67.692 |
| Skuldir: | | | | | | | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2.940 | 2.215 |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 | 2 |
| Skuldir samtals | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 4 | 2.944 | 2.217 |
| Hrein eign | 1.762 | 2.764 | 4.670 | 763 | 377 | 1.219 | 70.636 | 65.475 |
| Flokkur A: | | | | | | | | |
| Hrein eign | 88 | 224 | 350 | 99 | 43 | 236 | 60.121 | 55.420 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK | 75.167 | 192.331 | 295.275 | 82.372 | 34.153 | 75.913 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina ISK | 1.168,32 | 1.164,33 | 1.186,73 | 1.204,29 | 1.258,12 | 1.246,82 | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD | - | - | - | - | - | 113.310 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina USD | - | - | - | - | - | 11,72 | | |
| Flokkur B: | | | | | | | | |
| Hrein eign | 1.674 | 2.540 | 4.320 | 664 | 334 | 983 | 10.515 | 10.055 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK | 1.409.999 | 2.137.626 | 3.566.385 | 540.389 | 259.356 | 63.393 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina ISK | 1.187,31 | 1.188,38 | 1.211,25 | 1.229,16 | 1.286,14 | 1.258,72 | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD | - | - | - | - | - | 717.870 | | |
| Gengi hlutdeildarskírteina USD | - | - | - | - | - | 11,83 | | |

IS Lausafjár safn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Lausafjár safn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 733 | 806 |
| Heildartekjur | 733 | 806 |
| Gjöld | | |
| Umsýslupóknun rekstrarfélags | 63 | 62 |
| Vörslupóknun | 1 | 1 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 6 | 7 |
| Heildargjöld | 71 | 71 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 662 | 735 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 48 | 77 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (19) | 47 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 691 | 859 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|----------|----------|
| Hrein eign í byrjun árs | 32.822 | 31.855 |
| Fjármögnunarahreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 52.779 | 53.930 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (51.949) | (51.799) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum | 830 | 2.131 |
| Hrein eign í lok tímabils | 34.343 | 34.845 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 6.358 | 6.542 |
| Peningamarkaðsgerningar | 29.123 | 25.564 |
| Fjárfestingar samtals | 35.481 | 32.106 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 1.618 | 1.966 |
| Aðrar eignir | 79 | 890 |
| Aðrar eignir samtals | 1.697 | 2.856 |
| Eignir samtals | 37.178 | 34.962 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 2.835 | 2.140 |
| Skuldir samtals | 2.835 | 2.140 |
| Hrein eign | 34.343 | 32.822 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 28.458.203 | 27.726.092 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.206,79 | 1.183,81 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjár safns

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingum í innlánum, vixlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagerningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 88 dagar í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|------|--------|-------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 1.684 | 4,5% | 377 | 1,0% | 2.061 | 5,5% |
| | 1.684 | 4,5% | 377 | 1,0% | 2.061 | 5,5% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Landsbankinn hf. | 0 | 0,0% | 1.091 | 2,9% | 1.091 | 2,9% |
| Íslandsbanki hf. | 908 | 2,4% | 731 | 2,0% | 1.639 | 4,4% |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 1.448 | 3,9% | 1.448 | 3,9% |
| Kvika banki hf. | 0 | 0,0% | 119 | 0,3% | 119 | 0,3% |
| | 908 | 2,4% | 3.389 | 0 | 4.297 | 11,6% |
| Samtals | 2.592 | 7,0% | 3.766 | 10,1% | 6.358 | 17,1% |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum | | | | | | |
| Íslandsbanki hf. | 0 | 0,0% | 8.096 | 21,8% | 8.096 | 21,8% |
| Landsbankinn hf. | 0 | 0,0% | 9.591 | 25,8% | 9.591 | 25,8% |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 9.011 | 24,2% | 9.011 | 24,2% |
| Kvika banki hf. | 0 | 0,0% | 2.425 | 6,5% | 2.425 | 6,5% |
| | 0 | 0,0% | 29.123 | 78,3% | 29.123 | 78,3% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 1.618 | 4,4% | 1.618 | 4,4% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 79 | 0,2% | 79 | 0,2% |
| Heildareignir | 2.592 | 7,0% | 34.586 | 93,0% | 37.178 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Virði | | Hlutf. af fjárf. | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|--------|------------------|--------|------------------------|--------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágmark | Hámark |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 29.123 | 78,3% | 25.564 | 73,1% | 40% | 100% |
| Vixlar og skbr. útg. af fjármálafyrirtækjum .. | 4.297 | 11,6% | 3.978 | 11,4% | 0% | 50% |
| Skuldabréf og vixlar með áb. Ríkissjóðs | 2.061 | 5,5% | 2.564 | 7,3% | 0% | 60% |
| Endurhverf viðskipti með fjármálagern. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Aðrar eignir | 79 | 0,2% | 890 | 2,5% | 0% | 10% |
| Laust fé | 1.618 | 4,4% | 1.966 | 5,6% | | |
| Heildareignir | 37.178 | 100,0% | 34.962 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Innlán Landsbankinn hf. | 9.591 | 25,8% | 10.087 | 28,9% | (496) | (1,3%) |
| Innlán Arion banki hf. | 9.011 | 24,2% | 5.514 | 15,8% | 3.497 | 9,4% |
| Innlán Íslandsbanki hf. | 8.096 | 21,8% | 8.147 | 23,3% | (51) | (0,1%) |
| Innlán Kvika banki hf. | 2.425 | 6,5% | 1.816 | 5,2% | 609 | 1,6% |
| RIKB 19 0226 | 1.684 | 4,5% | 1.018 | 2,9% | 666 | 1,8% |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 1.618 | 4,4% | 1.966 | 5,6% | (348) | (0,9%) |
| ISLA CB 19 | 908 | 2,4% | 0 | 0,0% | 908 | 2,4% |
| ARION 180820 | 437 | 1,2% | 0 | 0,0% | 437 | 1,2% |
| LBANK 180910 | 397 | 1,1% | 0 | 0,0% | 397 | 1,1% |
| ARION 180720 | 339 | 0,9% | 0 | 0,0% | 339 | 0,9% |
| Stærstu eignir (10) | 34.507 | 92,8% | 28.548 | 81,7% | 5.959 | 16,0% |
| Aðrar eignir | 2.671 | 7,2% | 6.414 | 18,3% | (3.743) | (10,1%) |
| Heildareignir | 37.178 | 100,0% | 34.962 | 100,0% | 2.216 | 6,0% |

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ARION 180220 | 0 | (600) | (600) |
| ARION 180320 | 0 | (200) | (200) |
| ARION 180420 | 0 | (480) | (480) |
| ARION 180518 | 0 | (340) | (340) |
| ISLA 18 0116 | 0 | (60) | (60) |
| ISLA 18 0213 | 0 | (60) | (60) |
| ISLA 18 0313 | 0 | (400) | (400) |
| ISLA 18 0522 | 0 | (200) | (200) |
| ISLA CB 19 | 911 | 0 | 911 |
| LBANK 180312 | 0 | (300) | (300) |
| RIKB 19 0226 | 1.417 | (681) | 737 |
| ISLA 18 0612 | 0 | (280) | (280) |
| LBANK 180212 | 0 | (320) | (320) |
| ISLA 18 0911 | 99 | 0 | 99 |
| KVB 18 0322 | 0 | (100) | (100) |
| RIKV 18 0515 | 0 | (460) | (460) |
| LBANK 180611 | 197 | (200) | (3) |
| LBANK 180710 | 117 | 0 | 117 |
| ISLA 18 0717 | 235 | (39) | 196 |
| ARION 180720 | 235 | 0 | 235 |
| LBANK 180810 | 215 | 0 | 215 |
| ARION 180820 | 431 | 0 | 431 |
| ARION 180920 | 215 | 0 | 215 |
| KVB 18 0920 | 117 | 0 | 117 |
| LBANK 181010 | 254 | 0 | 254 |
| RIKV 18 0815 | 178 | 0 | 178 |
| ARION 181120 | 254 | 0 | 254 |
| LYSING180115 | 0 | (100) | (100) |
| RIKV 18 0115 | 0 | (500) | (500) |
| ARION 180119 | 0 | (200) | (200) |
| RIKV 18 0416 | 396 | (600) | (204) |
| RIKV 18 0215 | 0 | (100) | (100) |
| LBANK 180910 | 392 | 0 | 392 |
| RIKV 18 0315 | 0 | (300) | (300) |
| ARION 181019 | 196 | 0 | 196 |
| KVB 18 0621 | 20 | (160) | (140) |
| LBANK 181112 | 98 | 0 | 98 |
| LBANK 180510 | 0 | (100) | (100) |
| ISLA 18 1120 | 196 | 0 | 196 |
| RIKV 18 1005 | 197 | 0 | 197 |
| ISLA 18 1211 | 196 | 0 | 196 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 6.566 | (6.780) | (214) |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 34.343 | 32.822 | 31.855 |
| Kaupgengi | 1.206,79 | 1.183,81 | 1.130,75 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,9% | 2,4% | 2,9% |
| Raunávöxtun | 0,6% | 1,4% | 1,5% |

IS Skuldabréfasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 53 | 50 |
| Verðbætur | 8 | 9 |
| Heildartekjur | 61 | 59 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 12 | 12 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 13 | 13 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 48 | 46 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (5) | (2) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (5) | 29 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 38 | 73 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|-------|-------|
| Hrein eign í byrjun árs | 2.366 | 2.431 |
| Fjármögnunarahreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 105 | 48 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (95) | (236) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum | 10 | (188) |
| Hrein eign í lok tímabils | 2.414 | 2.316 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2.351 | 2.319 |
| Fjárfestingar samtals | 2.351 | 2.319 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 52 | 79 |
| Aðrar eignir | 13 | 2 |
| Aðrar eignir samtals | 65 | 81 |
| Eignir samtals | 2.416 | 2.400 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 2 | 34 |
| Skuldir samtals | 2 | 34 |
| Hrein eign | 2.414 | 2.366 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 1.604.217 | 1.597.715 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.504,69 | 1.480,76 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, vixlum og innlánum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 4,8 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 66%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|--------------|--------------|-----------|-------------|--------------|---------------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 303 | 12,6% | 0 | 0,0% | 303 | 12,6% |
| Íbúðalánasjóður | 34 | 1,4% | 0 | 0,0% | 34 | 1,4% |
| Byggðastofnun | 110 | 4,6% | 0 | 0,0% | 110 | 4,6% |
| Landsvirkjun | 78 | 3,2% | 0 | 0,0% | 78 | 3,2% |
| | 525 | 21,8% | 0 | 0,0% | 525 | 21,8% |
| <i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i> | | | | | | |
| Lánasjóður sveitarfélaga | 221 | 9,1% | 0 | 0,0% | 221 | 9,1% |
| Garðabær | 74 | 3,1% | 0 | 0,0% | 74 | 3,1% |
| Reykjavík | 49 | 2,0% | 0 | 0,0% | 49 | 2,0% |
| Kópavogur | 4 | 0,2% | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% |
| | 348 | 14,4% | 0 | 0,0% | 348 | 14,4% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Landsbankinn hf. | 108 | 4,5% | 0 | 0,0% | 108 | 4,5% |
| Íslandsbanki hf. | 172 | 7,1% | 0 | 0,0% | 172 | 7,1% |
| Arion banki hf. | 280 | 11,6% | 0 | 0,0% | 280 | 11,6% |
| Kvika banki hf. | 70 | 2,9% | 0 | 0,0% | 70 | 2,9% |
| | 630 | 26,1% | 0 | 0,0% | 630 | 26,1% |
| <i>Aðrir útgefendur</i> | | | | | | |
| Orkuveita Reykjavíkur | 151 | 6,2% | 0 | 0,0% | 151 | 6,2% |
| Rarik | 154 | 6,4% | 0 | 0,0% | 154 | 6,4% |
| Fast -1 slhf. | 85 | 3,5% | 0 | 0,0% | 85 | 3,5% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 93 | 3,8% | 0 | 0,0% | 93 | 3,8% |
| Spölnur ehf. | 18 | 0,7% | 0 | 0,0% | 18 | 0,7% |
| Icelandair hf. | 14 | 0,6% | 0 | 0,0% | 14 | 0,6% |
| | 515 | 21,3% | 0 | 0,0% | 515 | 21,3% |
| Samtals | 2.018 | 83,5% | 0 | 0,0% | 2.018 | 83,5% |
| Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar | | | | | | |
| <i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i> | | | | | | |
| Garðabær | 5 | 0,2% | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% |
| | 5 | 0,2% | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% |
| <i>Aðrir útgefendur</i> | | | | | | |
| Platinum Nova ehf. | 96 | 4,0% | 0 | 0,0% | 96 | 4,0% |
| | 96 | 4,0% | 0 | 0,0% | 96 | 4,0% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Lykill hf. | 232 | 9,6% | 0 | 0,0% | 232 | 9,6% |
| | 232 | 9,6% | 0 | 0,0% | 232 | 9,6% |
| Samtals | 333 | 13,8% | 0 | 0,0% | 333 | 13,8% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 52 | 2,1% | 52 | 2,1% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 13 | 0,5% | 13 | 0,5% |
| Heildareignir | 2.351 | 97,3% | 65 | 2,7% | 2.416 | 100,0% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|--------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------|
| | Virði 30.6.2018 | fjárf. % | Virði 31.12.2017 | fjárf. % | Lágmark | Hámark |
| Skuldabréf og vixlar með ób. ríkissjóðs | 525 | 21,8% | 573 | 23,9% | 20% | 80% |
| Skuldabréf útg. af eða með ób. sveitarfél. ... | 353 | 14,6% | 347 | 14,5% | 0% | 40% |
| Skuldabréf og vixlar fjármálfyrirtækja | 862 | 35,7% | 879 | 36,6% | 0% | 40% |
| Innlán fjármálfyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf | 611 | 25,3% | 520 | 21,7% | 0% | 50% |
| Aðrar eignir | 13 | 0,5% | 2 | 0,1% | | |
| Laust fé | 52 | 2,1% | 79 | 3,3% | | |
| Heildareignir | 2.416 | 100,0% | 2.400 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildar- eignum | |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--|-------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | |
| LSS150434 | 214 | 8,8% | 195 | 8,1% | 19 | 0,8% |
| RIKB 20 0205 | 209 | 8,6% | 217 | 9,0% | (8) | (0,3%) |
| ISLA CB 23 | 126 | 5,2% | 107 | 4,5% | 19 | 0,8% |
| BYG 15 1 | 110 | 4,6% | 113 | 4,7% | (3) | (0,1%) |
| ARION CBI 25 | 107 | 4,4% | 106 | 4,4% | 1 | 0,0% |
| ARION CBI 22 | 106 | 4,4% | 64 | 2,7% | 42 | 1,7% |
| LYKILL 15 1 | 105 | 4,3% | 125 | 5,2% | (20) | (0,8%) |
| PTNO 17 1 | 97 | 4,0% | 98 | 4,1% | (1) | (0,1%) |
| OR090524 | 88 | 3,7% | 50 | 2,1% | 38 | 1,6% |
| LBANK CBI 22 | 86 | 3,6% | 87 | 3,6% | (1) | 0,0% |
| Stærstu eignir (10) | 1.248 | 51,6% | 1.162 | 48,4% | 86 | 3,5% |
| Aðrar eignir | 1.168 | 48,4% | 1.238 | 51,6% | (70) | (2,9%) |
| Heildareignir | 2.416 | 100,0% | 2.400 | 100,0% | 16 | 0,6% |

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ARION CB 22 | 42 | 0 | 42 |
| HFF150224 | 0 | (23) | (23) |
| HFF150644 | 0 | 0 | 0 |
| ISLA CB 23 | 21 | 0 | 21 |
| LBANK CB 21 | 0 | (41) | (41) |
| LBANK CBI 24 | 0 | (21) | (21) |
| LSS150434 | 26 | 0 | 26 |
| RIKB 22 1026 | 0 | (11) | (11) |
| KVB 17 02 | 20 | 0 | 20 |
| OR090524 | 44 | 0 | 44 |
| REITIR 22 | 20 | 0 | 20 |
| RARIK 150538 | 40 | 0 | 40 |
| Heildarkaup og heildarsölur | 213 | (96) | 117 |

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 2.414 | 2.366 | 2.431 |
| Kaupgengi | 1.504,69 | 1.480,76 | 1.384,36 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | 1,6% | 3,2% | 1,6% |
| Raunávöxtun | 0,3% | 2,1% | 0,2% |

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 100 | 162 |
| Heildartekjur | 100 | 162 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 13 | 15 |
| Vörsluþóknun | 0 | 1 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 15 | 18 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 85 | 144 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (13) | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (69) | (30) |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 3 | 114 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|-------|-------|
| Hrein eign í byrjun árs | 2.582 | 3.040 |
| Fjármögnunarahreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 283 | 240 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (146) | (246) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum | 137 | (6) |
| Hrein eign í lok tímabils | 2.722 | 3.148 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2.673 | 2.521 |
| Fjárfestingar samtals | 2.673 | 2.521 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 48 | 60 |
| Aðrar eignir | 2 | 4 |
| Aðrar eignir samtals | 50 | 64 |
| Eignir samtals | 2.723 | 2.585 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 3 |
| Skuldir samtals | 1 | 3 |
| Hrein eign | 2.722 | 2.582 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 2.105.716 | 1.999.081 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.292,55 | 1.291,62 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum ríkisskuldabréfum og innlánunum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 5,1 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 2.673 | 98,2% | 0 | 0,0% | 2.673 | 98,2% |
| | 2.673 | 98,2% | 0 | 0,0% | 2.673 | 98,2% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 48 | 1,7% | 48 | 1,7% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 2 | 0,1% | 2 | 0,1% |
| Heildareignir | 2.673 | 98,2% | 50 | 1,8% | 2.723 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Óverðtryggð skuldabréf og víxlar útgefnir af og/eða með ábyrgð ríkisins | 2.673 | 98,2% | 2.521 | 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 | 2 | 0,1% | 4 | 0,2% | | |
| Laust fé | 48 | 1,7% | 60 | 2,3% | | |
| Heildareignir | 2.723 | 100,0% | 2.585 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildareignum | |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|-------------------------------------|--------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | eignum |
| RIKB 25 0612 | 686 | 25,2% | 456 | 17,6% | 230 | 8,4% |
| RIKB 22 1026 | 678 | 24,9% | 633 | 24,5% | 45 | 1,6% |
| RIKB 20 0205 | 480 | 17,7% | 597 | 23,1% | (117) | (4,3%) |
| RIKB 31 0124 | 464 | 17,0% | 314 | 12,2% | 150 | 5,5% |
| RIKB 28 1115 | 360 | 13,2% | 504 | 19,5% | (144) | (5,3%) |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 48 | 1,7% | 60 | 2,3% | (12) | (0,4%) |
| RIKB 19 0226 | 5 | 0,2% | 17 | 0,65% | (12) | (0,4%) |
| Stærstu eignir | 2.721 | 99,9% | 2.581 | 99,8% | 140 | 5,1% |
| Aðrar eignir | 2 | 0,1% | 4 | 0,2% | (2) | (0,1%) |
| Heildareignir | 2.723 | 100,0% | 2.585 | 100,0% | 138 | 5,1% |

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| RIKB 19 0226 | 0 | (11) | (11) |
| RIKB 20 0205 | 64 | (157) | (92) |
| RIKB 22 1026 | 342 | (306) | 37 |
| RIKB 25 0612 | 531 | (265) | 266 |
| RIKB 28 1115 | 80 | (220) | (140) |
| RIKB 31 0124 | 230 | (56) | 174 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 1.247 | (1.015) | 232 |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 2.722 | 2.582 | 3.040 |
| Kaupgengi | 1.292,55 | 1.291,62 | 1.238,07 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 0,1% | 3,7% | 1,1% |
| Raunávöxtun | (1,2%) | 2,6% | (0,3%) |

IS Sértryggð skuldabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 81 | 52 |
| Verðbætur | 8 | 6 |
| Heildartekjur | 89 | 58 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 19 | 11 |
| Vörslubóknun | 1 | 0 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 22 | 13 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 67 | 45 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (5) | (2) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 3 | 39 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 65 | 82 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 3.048 | 2.321 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 1.761 | 303 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (89) | (92) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 1.672 | 211 |
| Hrein eign í lok tímabils | 4.785 | 2.614 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 4.716 | 2.964 |
| Fjárfestingar samtals | 4.716 | 2.964 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 67 | 83 |
| Aðrar eignir | 3 | 4 |
| Aðrar eignir samtals | 70 | 87 |
| Eignir samtals | 4.786 | 3.051 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 3 |
| Skuldir samtals | 1 | 3 |
| Hrein eign | 4.785 | 3.048 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 4.127.434 | 2.666.422 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.159,42 | 1.143,01 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í sértryggðum skuldabréfum og skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánum. Meðallíftími eignasafnsins er 4,9 ár í lok tímabils og verðtryggingarlutfall 61%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamárkæðgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 1.088 | 22,7% | 0 | 0,0% | 1.088 | 22,7% |
| Íbúðalánasjóður | 118,25 | 2,5% | 0 | 0,0% | 118 | 2,5% |
| | 1.206 | 25,2% | 0 | 0,0% | 1.206 | 25,2% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Arion banki hf. | 948 | 19,8% | 0 | 0,0% | 948 | 19,8% |
| Íslandsbanki hf. | 1.645 | 34,4% | 0 | 0,0% | 1.645 | 34,4% |
| Landsbankinn hf. | 917 | 19,1% | 0 | 0,0% | 917 | 19,1% |
| | 3.510 | 73,3% | 0 | 0,0% | 3.510 | 73,3% |
| Samtals | 4.716 | 98,5% | 0 | 0,0% | 4.716 | 98,5% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 67 | 1,4% | 67 | 1,4% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% | 3 | 0,1% |
| Heildareignir | 4.716 | 98,5% | 70 | 1,5% | 4.786 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámarg |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Sértryggð skuldabréf | 3.510 | 73,3% | 2.218 | 72,7% | 50% | 75% |
| Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs | 1.206 | 25,2% | 746 | 24,5% | 15% | 50% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 3 | 0,1% | 4 | 0,1% | | |
| Laust fé | 67 | 1,4% | 83 | 2,7% | | |
| Heildareignir | 4.786 | 100,0% | 3.051 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| ISLA CBI 24 | 456 | 9,5% | 185 | 6,1% | 271 | 5,7% |
| ARION CB 22 | 444 | 9,3% | 257 | 8,4% | 187 | 3,9% |
| RIKB 22 1026 | 361 | 7,6% | 112 | 3,7% | 249 | 5,2% |
| ISLA CB 23 | 336 | 7,0% | 236 | 7,8% | 100 | 2,1% |
| ISLA CBI 30 | 322 | 6,7% | 151 | 4,9% | 171 | 3,6% |
| LBANK CBI 24 | 279 | 5,8% | 0 | 0,0% | 279 | 5,8% |
| ISLA CBI 26 | 272 | 5,7% | 270 | 8,8% | 2 | 0,0% |
| LBANK CBI 28 | 265 | 5,5% | 108 | 3,5% | 157 | 3,3% |
| RIKS 21 0414 | 253 | 5,3% | 375 | 12,3% | (122) | (2,6%) |
| ARION CBI 25 | 213 | 4,5% | 0 | 0,0% | 213 | 4,5% |
| Stærstu eignir (10) | 3.201 | 66,9% | 1.694 | 55,5% | 1.507 | 31,5% |
| Aðrar eignir | 1.585 | 33,1% | 1.357 | 44,5% | 228 | 4,8% |
| Heildareignir | 4.786 | 100,0% | 3.051 | 100,0% | 1.735 | 36,3% |

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ARION CB 19 | 0 | (20) | (20) |
| ARION CB 22 | 193 | 0 | 193 |
| ARION CBI 21 | 45 | 0 | 45 |
| ARION CBI 25 | 149 | (42) | 107 |
| HFF150224 | 17 | 0 | 17 |
| ISLA CB 19 | 0 | (61) | (61) |
| ISLA CB 23 | 171 | (63) | 108 |
| ISLA CBI 19 | 93 | 0 | 93 |
| ISLA CBI 22 | 21 | 0 | 21 |
| ISLA CBI 24 | 271 | 0 | 271 |
| ISLA CBI 30 | 193 | (22) | 171 |
| LBANK CB 19 | 0 | (43) | (43) |
| LBANK CB 21 | 0 | (81) | (81) |
| LBANK CBI 22 | 22 | (43) | (21) |
| LBANK CBI 24 | 190 | 0 | 190 |
| LBANK CBI 28 | 152 | 0 | 152 |
| RIKB 20 0205 | 83 | 0 | 83 |
| RIKB 22 1026 | 280 | (34) | 246 |
| RIKB 25 0612 | 99 | 0 | 99 |
| RIKB 28 1115 | 80 | 0 | 80 |
| RIKS 21 0414 | 94 | (214) | (120) |
| RIKS 30 0701 | 69 | 0 | 69 |
| ARION CBI 19 | 43 | 0 | 43 |
| LBANK CB 23 | 120 | 0 | 120 |
| Heildarkaup og heildarsölur | 2.385 | (623) | 1.762 |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 4.785 | 3.048 | 2.321 |
| Kaupgengi | 1.159,42 | 1.143,01 | 1070,28 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,4% | 3,3% | 1,9% |
| Raunávöxtun | 0,1% | 2,3% | 0,4% |

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 78 | 42 |
| Verðbætur | 13 | 10 |
| Heildartekjur | 91 | 52 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 21 | 12 |
| Vörsluþóknun | 1 | 0 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 0 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 24 | 13 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 67 | 39 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 35 | (2) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (22) | 46 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 80 | 83 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 3.535 | 2.526 |
| Fjármögnunarahreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 2.822 | 427 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (204) | (135) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum | 2.618 | 292 |
| Hrein eign í lok tímabils | 6.233 | 2.901 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 6.004 | 3.422 |
| Fjárfestingar samtals | 6.004 | 3.422 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 208 | 79 |
| Aðrar eignir | 22 | 35 |
| Aðrar eignir samtals | 230 | 114 |
| Eignir samtals | 6.234 | 3.536 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 1 |
| Skuldir samtals | 1 | 1 |
| Hrein eign | 6.233 | 3.535 |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 5.479.803 | 3.161.477 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.137,39 | 1.118,30 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggð skuldabréf VTR

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum og verðtryggðum skuldabréfum útgefnunum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánunum. Meðallíftími eignasafns er 5,5 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 97%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 1.094 | 17,6% | 0 | 0,0% | 1.094 | 17,6% |
| Íbúðalánasjóður | 458 | 7,3% | 0 | 0,0% | 458 | 7,3% |
| | 1.552 | 24,9% | 0 | 0,0% | 1.552 | 24,9% |
| <i>Fjármálafyrirtæki</i> | | | | | | |
| Arion banki hf. | 1.164 | 18,7% | 0 | 0,0% | 1.164 | 18,7% |
| Íslandsbanki hf. | 2.097 | 33,6% | 0 | 0,0% | 2.097 | 33,6% |
| Landsbankinn hf. | 1.191 | 19,1% | 0 | 0,0% | 1.191 | 19,1% |
| | 4.452 | 71,4% | 0 | 0,0% | 4.452 | 71,4% |
| Samtals | 6.004 | 96,3% | 0 | 0,0% | 6.004 | 96,3% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 208 | 3,3% | 208 | 3,3% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 22 | 0,4% | 22 | 0,4% |
| Heildareignir | 6.004 | 96,3% | 230 | 3,7% | 6.234 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Verðtryggð sértryggð skuldabréf | 4.452 | 71,4% | 2.595 | 73,4% | 50% | 75% |
| Verðtr. skuldabr. með áb. ríkissjóðs | 1.552 | 24,9% | 827 | 23,4% | 15% | 50% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 22 | 0,4% | 35 | 1,0% | | |
| Laust fé | 208 | 3,3% | 79 | 2,2% | | |
| Heildareignir | 6.234 | 100,0% | 3.536 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKS 21 0414 | 766 | 12,3% | 436 | 12,4% | 330 | 5,3% |
| ISLA CBI 24 | 690 | 11,1% | 296 | 8,4% | 394 | 6,3% |
| ARION CBI 25 | 575 | 9,2% | 0 | 0,0% | 575 | 9,2% |
| LBANK CBI 24 | 558 | 8,9% | 188 | 5,3% | 370 | 5,9% |
| ISLA CBI 30 | 387 | 6,2% | 216 | 6,1% | 171 | 2,7% |
| ISLA CBI 26 | 385 | 6,2% | 248 | 7,0% | 137 | 2,2% |
| ISLA CBI 22 | 367 | 5,9% | 277 | 7,8% | 90 | 1,4% |
| LBANK CBI 28 | 353 | 5,7% | 195 | 5,5% | 158 | 2,5% |
| RIKS 30 0701 | 328 | 5,3% | 0 | 0,0% | 328 | 5,3% |
| ARION CBI 21 | 289 | 4,6% | 0 | 0,0% | 289 | 4,6% |
| Stærstu eignir (10) | 4.698 | 75,4% | 1.856 | 52,5% | 2.842 | 45,6% |
| Aðrar eignir | 1.536 | 24,6% | 1.680 | 47,5% | (144) | (2,3%) |
| Heildareignir | 6.234 | 100,0% | 3.536 | 100,0% | 2.698 | 43,3% |

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ARION CBI 21 | 67 | 0 | 67 |
| ARION CBI 25 | 360 | (42) | 318 |
| ARION CBI 29 | 47 | 0 | 47 |
| HFF150224 | 80 | 0 | 80 |
| HFF150434 | 147 | 0 | 147 |
| ISLA CBI 19 | 35 | 0 | 35 |
| ISLA CBI 20 | 43 | 0 | 43 |
| ISLA CBI 22 | 107 | (22) | 85 |
| ISLA CBI 24 | 393 | 0 | 393 |
| ISLA CBI 26 | 136 | 0 | 136 |
| ISLA CBI 30 | 192 | (22) | 170 |
| LBANK CBI 22 | 22 | (43) | (21) |
| LBANK CBI 24 | 361 | 0 | 361 |
| LBANK CBI 28 | 152 | 0 | 152 |
| RIKS 21 0414 | 337 | 0 | 337 |
| RIKS 30 0701 | 183 | 0 | 183 |
| ARION CBI 19 | 43 | 0 | 43 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 2.705 | (129) | 2.576 |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 6.233 | 3.535 | 2.526 |
| Kaupgengi | 1.137,39 | 1.118,30 | 1118,3 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 1,7% | 3,3% | 1,3% |
| Raunávöxtun | 0,4% | 2,2% | (0,2%) |

IS Fókus - vextir
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Fókus - vextir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 45 | 132 |
| Verðbætur | 21 | 39 |
| Heildartekjur | 66 | 171 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 15 | 25 |
| Vörslubóknun | 0 | 1 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 3 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 17 | 30 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 49 | 141 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (29) | (11) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (2) | 36 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 18 | 166 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 3.129 | 4.150 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 98 | 141 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (892) | (293) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | (794) | (152) |
| Hrein eign í lok tímabils | 2.353 | 4.164 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2.311 | 3.032 |
| Fjárfestingar samtals | 2.311 | 3.032 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 41 | 64 |
| Aðrar eignir | 3 | 34 |
| Aðrar eignir samtals | 44 | 98 |
| Eignir samtals | 2.355 | 3.130 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 2 | 1 |
| Skuldir samtals | 2 | 1 |
| Hrein eign | 2.353 | 3.129 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 1.428.719 | 1.913.685 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 1.647,17 | 1.634,95 |

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Fókus - vextir

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum ríkisskuldabréfum og í innlánnum fjármálafyrirtækja. Sjóðnum er einnig heimilt að fjárfesta í skuldabréfum sveitarfélaga og öðrum sjóðum. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 5,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 63%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 1.614 | 68,5% | 0 | 0,0% | 1.614 | 68,5% |
| Íbúðalánasjóður | 590 | 25,0% | 0 | 0,0% | 590 | 25,0% |
| | 2.204 | 93,5% | 0 | 0,0% | 2.204 | 93,5% |
| <i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i> | | | | | | |
| Lánasjóður sveitarfélaga | 107 | 4,6% | 0 | 0,0% | 107 | 4,6% |
| | 107 | 4,6% | 0 | 0,0% | 107 | 4,6% |
| Samtals | 2.311 | 98,1% | 0 | 0,0% | 2.311 | 98,1% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 41 | 1,8% | 41 | 1,8% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% | 3 | 0,1% |
| Heildareignir | 2.311 | 98,1% | 44 | 1,9% | 2.355 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|--------|------------|--------|------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Skuldabréf og vixlar með áb. ríkissjóðs | 2.204 | 93,5% | 2.895 | 92,5% | 20% | 100% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 80% |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 107 | 4,6% | 137 | 4,4% | 0% | 5% |
| Hlutdeildarskírteini verðbr. sj. (UCITS) | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aflleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 3 | 0,1% | 34 | 1,1% | | |
| Laust fé | 41 | 1,8% | 64 | 2,0% | | |
| Heildareignir | 2.355 | 100,0% | 3.130 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildareignum | |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------------------------------|----------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | |
| RIKS 21 0414 | 373 | 15,9% | 684 | 21,8% | (311) | (13,2%) |
| HFF150224 | 302 | 12,8% | 312 | 10,0% | (10) | (0,4%) |
| RIKB 25 0612 | 297 | 12,6% | 265 | 8,5% | 32 | 1,3% |
| HFF150434 | 288 | 12,2% | 459 | 14,7% | (171) | (7,3%) |
| RIKB 22 1026 | 276 | 11,7% | 457 | 14,6% | (181) | (7,7%) |
| RIKS 30 0701 | 218 | 9,3% | 371 | 11,8% | (153) | (6,5%) |
| RIKB 28 1115 | 208 | 8,8% | 250 | 8,0% | (42) | (1,8%) |
| RIKB 31 0124 | 135 | 5,7% | 0 | 0,0% | 135 | 5,7% |
| LSS150434 | 107 | 4,6% | 137 | 4,4% | (30) | (1,3%) |
| RIKS 33 0321 | 55 | 2,3% | 0 | 0,0% | 55 | 2,3% |
| Stærstu eignir (10) | 2.259 | 95,9% | 2.935 | 93,8% | (676) | (28,7%) |
| Aðrar eignir | 96 | 4,1% | 195 | 6,2% | (99) | (4,2%) |
| Heildareignir | 2.355 | 100,0% | 3.130 | 100,0% | (775) | (32,9%) |

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| HFF150224 | 8 | 0 | 8 |
| HFF150434 | 0 | (165) | (165) |
| LSS150434 | 16 | (42) | (26) |
| RIKB 20 0205 | 53 | (96) | (43) |
| RIKB 22 1026 | 354 | (539) | (185) |
| RIKB 25 0612 | 331 | (283) | 48 |
| RIKB 28 1115 | 249 | (290) | (41) |
| RIKB 31 0124 | 158 | (22) | 136 |
| RIKS 21 0414 | 186 | (496) | (310) |
| RIKS 30 0701 | 84 | (235) | (151) |
| RIKS 33 0321 | 55 | 0 | 55 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 1.494 | (2.168) | (674) |

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 2.353 | 3.129 | 4.150 |
| Kaupgengi | 1.647,17 | 1.634,95 | 1.527,95 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun | 0,7% | 4,1% | 1,0% |
| Raunávöxtun | (0,5%) | 3,0% | (0,5%) |

IS Hlutabréfasjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 99 | 85 |
| Vextir | 2 | 2 |
| Heildartekjur | 101 | 87 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 56 | 76 |
| Vörslubóknun | 1 | 2 |
| Viðskiptakostnaður | 9 | 15 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 2 |
| Heildargjöld | 67 | 95 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 34 | (8) |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 21 | (40) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (171) | 542 |
| (Tap)/hagnaður af rekstri sjóðsins | (116) | 494 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 6.650 | 8.716 |
| Fjármögnunarmeyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 238 | 706 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (897) | (1.123) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmeyfingum | (659) | (417) |
| Hrein eign í lok tímabils | 5.875 | 8.793 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 5.509 | 6.110 |
| Hlutdeildarskírteini | 255 | 270 |
| Fjárfestingar samtals | 5.764 | 6.380 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 111 | 292 |
| Aðrar eignir | 67 | 10 |
| Aðrar eignir samtals | 178 | 302 |
| Eignir samtals | 5.942 | 6.682 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 67 | 32 |
| Skuldir samtals | 67 | 32 |
| Hrein eign | 5.875 | 6.650 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 2.457.293 | 2.726.447 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 2.390,69 | 2.439,24 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|---|--------------|--------------|------------|-------------|--------------|---------------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | |
| Arion banki hf. | 428 | 7,2% | 0 | 0,0% | 428 | 7,2% |
| Eik fasteignarfélag hf. | 292 | 4,9% | 0 | 0,0% | 292 | 4,9% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 438 | 7,4% | 0 | 0,0% | 438 | 7,4% |
| Sýn hf. | 367 | 6,2% | 0 | 0,0% | 367 | 6,2% |
| Hagar hf. | 345 | 5,8% | 0 | 0,0% | 345 | 5,8% |
| Heimavellir hf. | 228 | 3,8% | 0 | 0,0% | 228 | 3,8% |
| Iceland Seafood International hf. | 52 | 0,9% | 0 | 0,0% | 52 | 0,9% |
| Icelandair Group hf. | 712 | 12,0% | 0 | 0,0% | 712 | 12,0% |
| Marel hf. | 1.746 | 29,4% | 0 | 0,0% | 1.746 | 29,4% |
| N1 hf. | 66 | 1,1% | 0 | 0,0% | 66 | 1,1% |
| Origo hf. | 262 | 4,4% | 0 | 0,0% | 262 | 4,4% |
| Reginn hf. | 320 | 5,4% | 0 | 0,0% | 320 | 5,4% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 22 | 0,3% | 0 | 0,0% | 22 | 0,3% |
| Síminn hf. | 64 | 1,1% | 0 | 0,0% | 64 | 1,1% |
| Skeljungur hf. | 167 | 2,8% | 0 | 0,0% | 167 | 2,8% |
| | 5.509 | 92,7% | 0 | 0,0% | 5.509 | 92,7% |
| Önnur hlutdeildarskréini | | | | | | |
| Alpha hlutabréf | | 0,0% | 255 | 4,3% | 255 | 4,3% |
| Reiðufé | | | | | | |
| | 0 | 0,0% | 111 | 1,9% | 111 | 1,9% |
| Aðrar eignir | | | | | | |
| | 0 | 0,0% | 67 | 1,1% | 67 | 1,1% |
| Heildareignir | 5.509 | 92,7% | 433 | 7,3% | 5.942 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|--------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------|
| | Virði 30.6.2018 | fjárf. % | Virði 31.12.2017 | fjárf. % | Lágmark | Hámark |
| Skráð hlutabréf | 5.505 | 92,6% | 5.812 | 87,0% | 40% | 100% |
| Hlutabréf innl. fél. skráð í erlenda kauphöll . | 4 | 0,1% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 298 | 4,5% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu | | | | | | |
| en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir | 255 | 4,3% | 270 | 4,0% | 0% | 10% |
| Afléiður vegna stöðutöku | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Aðrar eignir | 67 | 1,1% | 10 | 0,1% | | |
| Laust fé | 111 | 1,9% | 292 | 4,4% | | |
| Heildareignir | 5.942 | 100,0% | 6.682 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|--------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Marel hf. | 1.746 | 29,4% | 1.638 | 24,5% | 108 | 1,8% |
| Icelandair Group hf. | 712 | 12,0% | 657 | 9,9% | 55 | 0,9% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 438 | 7,4% | 681 | 10,2% | (242) | (4,1%) |
| Arion banki hf. | 428 | 7,2% | 0 | 0,0% | 428 | 7,2% |
| Sýn hf. | 367 | 6,1% | 629 | 9,4% | (262) | (4,4%) |
| Hagar hf. | 345 | 5,8% | 180 | 2,7% | 164 | 2,8% |
| Reginn hf. | 320 | 5,4% | 549 | 8,2% | (229) | (3,8%) |
| Eik fasteignarfélag hf. | 292 | 4,9% | 461 | 6,9% | (169) | (2,8%) |
| Origo hf. | 262 | 4,4% | 289 | 4,3% | (28) | (0,5%) |
| Alpha | 255 | 4,3% | 270 | 4,0% | (15) | (0,2%) |
| Stærstu eignir (10) | 5.165 | 86,9% | 5.354 | 80,1% | (189) | -3,2% |
| Aðrar eignir | 777 | 13,1% | 1.328 | 19,9% | (551) | (9,3%) |
| Heildareignir | 5.942 | 100,0% | 6.682 | 100,0% | (740) | (12,5%) |

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2018:

| | Hlutabréf | | Annað | | Samtals | |
|-------------------------|-----------|-------|-------|------|---------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Iðnaður | 2.896 | 48,7% | 0 | 0,0% | 2.896 | 48,7% |
| Fasteignafélög | 862 | 14,5% | 0 | 0,0% | 862 | 14,5% |
| Smásala | 578 | 9,7% | 0 | 0,0% | 578 | 9,7% |
| Fjarskipti | 431 | 7,3% | 0 | 0,0% | 431 | 7,3% |
| Tækni | 262 | 4,4% | 0 | 0,0% | 262 | 4,4% |
| Sjóðir | 255 | 4,3% | 0 | 0,0% | 255 | 4,3% |
| Fjármálastarfssemi | 428 | 7,2% | 0 | 0,0% | 428 | 7,2% |
| Sjávarútvegur | 52 | 0,9% | 0 | 0,0% | 52 | 0,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 178 | 3,0% | 178 | 3,0% |
| Eignir samtals | 5.764 | 97,0% | 178 | 3,0% | 5.942 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| EIK | 230 | (147) | 83 |
| EIM | 226 | (341) | (115) |
| GRND | 174 | (257) | (83) |
| HAGA | 162 | (68) | 94 |
| ICEAIR | 743 | (708) | 35 |
| ICESEA | 0 | (7) | (7) |
| MARL | 1.122 | (1.071) | 51 |
| N1 | 75 | (40) | 35 |
| REGINN | 403 | (409) | (6) |
| REITIR | 171 | (156) | 15 |
| SIMINN | 184 | (225) | (41) |
| SKEL | 260 | (263) | (3) |
| TM | 41 | (39) | 2 |
| VIS | 99 | (104) | (5) |
| ORIGO | 11 | (6) | 5 |
| SYN | 280 | (291) | (11) |
| ARION | 709 | 0 | 709 |
| HEIMA | 87 | (58) | 29 |
| ARIONSDB SS | 2 | 0 | 2 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 4.979 | (4.190) | 789 |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 5.875 | 6.650 | 8.716 |
| Kaupgengi | 2.390,69 | 2.439,24 | 2.533,06 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | (2,0%) | 5,9% | (2,1%) |
| Raunávöxtun | (3,2%) | 4,8% | (3,4%) |

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

| | <u>Ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Ávöxtun viðmiðs</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Umfram ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> |
|------------------------------|---|---|--|
| IS Hlutabréfasjóðurinn | (2,0%) | 6,4% | (8,3%) |

IS EQUUS Hlutabréf
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 9 | 0 |
| Heildartekjur | 9 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubókun rekstrarfélags | 3 | 0 |
| Viðskiptakostnaður | 3 | 0 |
| Heildargjöld | 6 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 3 | 0 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (18) | 0 |
| Hagnaður/tap af rekstri sjóðsins | (15) | 0 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|------|---|
| Hrein eign í byrjun árs | 321 | 0 |
| Fjármögnunarbreytingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 99 | 0 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (51) | 0 |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarbreyfingum | 48 | 0 |
| Hrein eign í lok tímabils | 354 | 0 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 344 | 257 |
| Hlutdeildarskírteini | 27 | 34 |
| Afleiður | 0 | 3 |
| Fjárfestingar samtals | 371 | 294 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 4 | 28 |
| Aðrar eignir | 8 | 0 |
| Aðrar eignir samtals | 12 | 28 |
| Eignir samtals | 383 | 322 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 29 | 0 |
| Aðrar skuldir | 0 | 1 |
| Skuldir samtals | 29 | 1 |
| Hrein eign | 354 | 321 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 370.173 | 324.425 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 955,70 | 988,94 |

Skýringar

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

2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum í Kauphöll Íslands eða öðrum fjármálagerningum tengdum hlutabréfum. Stefnt er að því að ná hærri ávöxtun en á úrvalsvitölunni með arði sem er reiknuð út af Nasdaq (OMX18GI). Sjóðdurinn hóf starfsemi í byrjun júlí 2017.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|-----------|-------|-------|-------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | |
| Arion banki hf. | 45 | 11,9% | 0 | 0,0% | 45 | 11,9% |
| Eik fasteignarfélag hf. | 25 | 6,6% | 0 | 0,0% | 25 | 6,6% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 26 | 6,8% | 0 | 0,0% | 26 | 6,8% |
| Hagar hf. | 30 | 7,8% | 0 | 0,0% | 30 | 7,8% |
| Heimavellir hf. | 34 | 8,9% | 0 | 0,0% | 34 | 8,9% |
| Icelandair Group hf. | 35 | 9,1% | 0 | 0,0% | 35 | 9,1% |
| Marel hf. | 47 | 12,2% | 0 | 0,0% | 47 | 12,2% |
| N1 hf. | 18 | 4,8% | 0 | 0,0% | 18 | 4,8% |
| Origo hf. | 21 | 5,4% | 0 | 0,0% | 21 | 5,4% |
| Reginn hf. | 10 | 2,5% | 0 | 0,0% | 10 | 2,5% |
| Sýn hf. | 24 | 6,2% | 0 | 0,0% | 24 | 6,2% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 11 | 3,0% | 0 | 0,0% | 11 | 3,0% |
| Síminn hf. | 7 | 1,8% | 0 | 0,0% | 7 | 1,8% |
| Skeljungur hf. | 11 | 3,0% | 0 | 0,0% | 11 | 3,0% |
| | 344 | 89,9% | 0 | 0,0% | 344 | 89,9% |
| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | |
| Alpha hlutabréf | 0 | 0,0% | 27 | 7,0% | 27 | 7,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 4 | 0,9% | 4 | 0,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 8 | 2,1% | 8 | 2,1% |
| Heildareignir | 344 | 89,9% | 39 | 10,0% | 383 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|-----------|------------------|------------|------------------|------------------------|--------|
| | Virði | Hlutf. af fjárf. | Virði | Hlutf. af fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Skráð hlutabréf | 341 | 89,2% | 257 | 79,8% | 25% | 100% |
| Hlutabréf innl. félaga skráð í erl. Kauphöll ... | 3 | 0,7% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 40% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 60% |
| Verðbréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 25% |
| Fjárfestingarsjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 25% |
| Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu | | | | | | |
| en verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir | 27 | 7,1% | 34 | 10,6% | 0% | 20% |
| Önnur verðbréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 25% |
| Afleiður vegna stöðutöku | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Aðrar eignir | 8 | 2,1% | 3 | 0,9% | | |
| Laust fé | 4 | 0,9% | 28 | 8,7% | | |
| Heildareignir | 383 | 100,0% | 322 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|--------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Marel hf. | 47 | 12,2% | 47 | 14,7% | (0) | (0,1%) |
| Arion banki hf. | 45 | 11,9% | 0 | 0,0% | 45 | 11,9% |
| Icelandair Group hf. | 35 | 9,1% | 29 | 9,1% | 6 | 1,5% |
| Heimavellir hf. | 34 | 8,9% | 0 | 0,0% | 34 | 8,9% |
| Hagar hf. | 30 | 7,8% | 0 | 0,0% | 30 | 7,8% |
| Alpha hlutabréf | 27 | 7,0% | 34 | 10,6% | (7) | (1,9%) |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 26 | 6,8% | 21 | 6,4% | 5 | 1,4% |
| Eik fasteignarfélag hf. | 25 | 6,6% | 19 | 5,8% | 6 | 1,6% |
| Sýn hf. | 24 | 6,2% | 30 | 9,1% | (6) | (1,5%) |
| Origo hf. | 21 | 5,4% | 22 | 6,7% | (1) | (0,3%) |
| Stærstu eignir (10) | 314 | 81,9% | 202 | 62,4% | 112 | 29,3% |
| Aðrar eignir | 69 | 18,1% | 121 | 37,6% | (52) | (13,7%) |
| Heildareignir | 383 | 100,0% | 323 | 100,0% | 60 | 15,6% |

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2018:

| | Hlutabréf | | Annað | | Samtals | |
|------------------------|-----------|-------|-------|-------|---------|--------|
| | | % | | % | | % |
| Iðnaður | 108 | 28,2% | 0 | 0,0% | 108 | 28,2% |
| Fasteignafélög | 80 | 21,0% | 0 | 0,0% | 80 | 21,0% |
| Smásala | 59 | 15,5% | 0 | 0,0% | 59 | 15,5% |
| Fjarskipti | 31 | 8,0% | 0 | 0,0% | 31 | 8,0% |
| Tækni | 21 | 5,4% | 0 | 0,0% | 21 | 5,4% |
| Sjóðir | 0 | 0,0% | 27 | 7,1% | 27 | 7,1% |
| Fjármálastarfsemi | 45 | 11,9% | 0 | 0,0% | 45 | 11,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 12 | 3,0% | 12 | 3,0% |
| Eignir samtals | 344 | 89,9% | 39 | 10,1% | 383 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka frá janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ALPHA | 0 | (5) | (5) |
| EIK | 96 | (89) | 7 |
| EIM | 87 | (79) | 8 |
| GRND | 53 | (63) | (10) |
| HAGA | 81 | (55) | 26 |
| ICEAIR | 186 | (177) | 9 |
| ICESEA | 0 | (7) | (7) |
| MARL | 256 | (266) | (10) |
| N1 | 40 | (23) | 17 |
| REGINN | 35 | (62) | (27) |
| REITIR | 34 | (39) | (5) |
| SIMINN | 78 | (76) | 2 |
| SKEL | 81 | (80) | 1 |
| TM | 22 | (21) | 1 |
| VIS | 31 | (32) | (1) |
| ORIGO | 11 | (5) | 6 |
| SYN | 75 | (83) | (8) |
| ARION | 32 | (4) | 28 |
| HEIMA | 6 | (2) | 4 |
| ARIONSDB SS | 3 | 0 | 3 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 1.207 | (1.168) | 39 |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti | 354 | 321 | - |
| Kaupgengi | 955,70 | 988,94 | - |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun | (3,4%) | - | - |
| Raunávöxtun | (4,6%) | - | - |

8. Samanburður við vísitölumiðmið:

| | <u>Ávöxtun 1.1.-30.6.2018</u> | <u>Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6.2018</u> | <u>Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2018</u> |
|--------------------------|-----------------------------------|---|--|
| IS EQUUS Hlutabréf | (3,4%) | 6,4% | (9,7%) |

9. Afleiðuviðskipti

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

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

IS Einkasafn A
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | 16 | 9 |
| Verðbætur | 13 | 4 |
| Heildartekjur | 29 | 13 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 3 | 2 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 0 |
| Heildargjöld | 4 | 2 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 25 | 11 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (6) | (2) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 8 | 12 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 27 | 21 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 1.384 | 563 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 683 | 121 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (332) | (36) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 351 | 85 |
| Hrein eign í lok tímabils | 1.762 | 669 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 848 | 716 |
| Hlutdeildarskírteini | 797 | 581 |
| Fjárfestingar samtals | 1.645 | 1.297 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 104 | 73 |
| Aðrar eignir | 13 | 14 |
| Aðrar eignir samtals | 117 | 87 |
| Eignir samtals | 1.762 | 1.384 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 1.762 | 1.384 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM | 75.167 | 79.658 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM | 1.168,32 | 1.150,79 |
| Verðmæti EINKA-A-ALM | <u>88</u> | <u>92</u> |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB | 1.409.999 | 1.106.172 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB | 1.187,31 | 1.167,85 |
| Verðmæti EINKA-A-EB | <u>1.674</u> | <u>1.292</u> |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn A

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-----------|------|-------|-------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 450 | 25,5% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 450 | 25,5% |
| Íbúðalánasjóður | 398 | 22,6% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 398 | 22,6% |
| | 848 | 48,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 848 | 48,1% |
| Samtals | 848 | 48,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 848 | 48,1% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 122 | 6,9% | 122 | 6,9% |
| IS Ríkissafn - ríkisskbr. og innl. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 156 | 8,9% | 156 | 8,9% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 278 | 15,8% | 278 | 15,8% |
| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 56 | 3,2% | 56 | 3,2% |
| IS Lausafjár safn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 129 | 7,3% | 129 | 7,3% |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 257 | 14,6% | 257 | 14,6% |
| IS Sértryggð skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 77 | 4,4% | 77 | 4,4% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 519 | 29,5% | 519 | 29,5% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 104 | 5,9% | 104 | 5,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 0,7% | 13 | 0,7% |
| Heildareignir | 848 | 48,1% | 0 | 0,0% | 914 | 51,9% | 1.762 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna % | |
|---|-----------|--------|------------|--------|-----------------------|------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágm. | Hám. |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) | 278 | 15,8% | 284 | 20,5% | 0% | 70% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 519 | 29,5% | 297 | 21,5% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með ábyrgð ríkissjóðs | 848 | 48,1% | 716 | 51,7% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Hlutdeildarskírteini annarra sjóða | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 10% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 13 | 0,7% | 14 | 1,0% | | |
| Laust fé | 104 | 5,9% | 73 | 5,3% | | |
| Heildareignir | 1.762 | 100,0% | 1.384 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|--|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKS 21 0414 | 274 | 15,5% | 198 | 14,3% | 76 | 4,3% |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 257 | 14,6% | 181 | 13,1% | 76 | 4,3% |
| HFF 150224 | 251 | 14,2% | 183 | 13,2% | 68 | 3,9% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 156 | 8,9% | 116 | 8,4% | 40 | 2,2% |
| IS Lausafjár safn | 129 | 7,3% | 64 | 4,6% | 65 | 3,7% |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 122 | 6,9% | 167 | 12,1% | (45) | (2,6%) |
| RIKB 20 0205 | 115 | 6,5% | 70 | 5,0% | 45 | 2,6% |
| Reiðufé Íslandsbanka hf. | 104 | 5,9% | 73 | 5,3% | 31 | 1,7% |
| IS Sértryggð skuldabréf | 77 | 4,4% | 33 | 2,4% | 44 | 2,5% |
| HFF150644 | 74 | 4,2% | 50 | 3,6% | 24 | 1,4% |
| Stærstu eignir (10) | 1.559 | 88,5% | 1.135 | 82,0% | 424 | 24,1% |
| Aðrar eignir | 203 | 11,5% | 249 | 18,0% | (46) | (2,6%) |
| Heildareignir | 1.762 | 100,0% | 1.384 | 100,0% | 378 | 21,5% |

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018:

| | Skuldabréf | | Hlutabréf | | Annað | | Alls | |
|-----------------------------------|------------|-------|-----------|------|-------|-------|-------|--------|
| | | % | | % | | % | | % |
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 672 | 38,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 672 | 38,1% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 176 | 10,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 176 | 10,0% |
| Skuldabréf fyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Innlendir skuldabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 797 | 45,2% | 797 | 45,2% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 104 | 5,9% | 104 | 5,9% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 0,7% | 13 | 0,7% |
| Heildareignir | 848 | 48,1% | 0 | 0,0% | 914 | 51,9% | 1.762 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| CBI-SJODUR | 108 | (36) | 72 |
| CB-SJODUR | 45 | (2) | 43 |
| HFF150224 | 79 | 0 | 79 |
| HFF150434 | 1 | (31) | (30) |
| HFF150644 | 29 | (3) | 26 |
| LAUSA | 71 | (8) | 63 |
| OVTR SJ | 38 | (2) | 36 |
| RIKB 20 0205 | 69 | (22) | 47 |
| RIKB 22 1026 | 8 | (14) | (6) |
| RIKB 25 0612 | 22 | (18) | 4 |
| RIKB 28 1115 | 30 | (20) | 10 |
| RIKB 31 0124 | 111 | (113) | (2) |
| RIKI | 52 | (15) | 37 |
| RIKS 21 0414 | 153 | (75) | 78 |
| RIKS 30 0701 | 0 | (58) | (58) |
| LONG-RIKI | 50 | (96) | (46) |
| Heildarkaup og heildarsölur | 866 | (513) | 353 |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM | 88 | 92 | 46 |
| Kaupgengi EINKA-A-ALM | 1.168,32 | 1.150,79 | 1.082,39 |
| Bókfært verðmæti EINKA-A-EB | 1.674 | 1.292 | 517 |
| Kaupgengi EINKA-A-EB | 1.187,31 | 1.167,85 | 1.094,06 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun EINKA-A-ALM | 1,5% | 3,1% | 0,8% |
| Raunávöxtun EINKA-A-ALM | 0,2% | 2,0% | (0,6%) |
| Nafnávöxtun EINKA-A-EB | 1,7% | 3,4% | 1,1% |
| Raunávöxtun EINKA-A-EB | 0,4% | 2,3% | (0,3%) |

IS Einkasafn B
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

| Rekstrarreikningur | | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
| Tekjur | | |
| Arður | 2 | 1 |
| Vextir | 25 | 19 |
| Verðbætur | 20 | 9 |
| Heildartekjur | 47 | 29 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 9 | 5 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 0 |
| Heildargjöld | 11 | 6 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 36 | 23 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (15) | (5) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 3 | 27 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 24 | 45 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 2.661 | 1.359 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 476 | 481 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (397) | (48) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | 79 | 433 |
| Hrein eign í lok tímabils | 2.764 | 1.837 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 1.370 | 1.326 |
| Hlutdeildarskírteini | 1.302 | 1.225 |
| Fjárfestingar samtals | 2.672 | 2.551 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 88 | 94 |
| Aðrar eignir | 5 | 16 |
| Aðrar eignir samtals | 93 | 110 |
| Eignir samtals | 2.765 | 2.661 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 0 |
| Skuldir samtals | 1 | 0 |
| Hrein eign | 2.764 | 2.661 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM | 192.331 | 189.004 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM | 1.164,33 | 1.157,65 |
| Verðmæti EINKA-B-ALM | <u>224</u> | <u>219</u> |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB | 2.137.626 | 2.073.369 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB | 1.188,38 | 1.177,73 |
| Verðmæti EINKA-B-EB | <u>2.540</u> | <u>2.442</u> |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn B

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|---|------------|-------|-----------|------|-------|-------|---------|-------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 681 | 24,6% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 681 | 24,6% |
| Íbúðalánasjóður | 565 | 20,4% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 565 | 20,4% |
| | 1.246 | 45,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.246 | 45,0% |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | | | |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% |
| Eik fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 16 | 0,5% | 0 | 0,0% | 16 | 0,5% |
| Hagar hf. | 0 | 0,0% | 19 | 0,7% | 0 | 0,0% | 19 | 0,7% |
| HB Grandi hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% |
| Icelandair Group hf. | 0 | 0,0% | 20 | 0,7% | 0 | 0,0% | 20 | 0,7% |
| Heimavellir hf. | 0 | 0,0% | 6 | 0,2% | 0 | 0,0% | 6 | 0,2% |
| Marel hf. | 0 | 0,0% | 20 | 0,7% | 0 | 0,0% | 20 | 0,7% |
| N1 hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% |
| Origo hf. | 0 | 0,0% | 11 | 0,4% | 0 | 0,0% | 11 | 0,4% |
| Reginn hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% | 0 | 0,0% | 4 | 0,2% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% | 0 | 0,0% | 3 | 0,1% |
| Skeljungur hf. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Siminn hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,1% | 0 | 0,0% | 2 | 0,1% |
| Sýn hf. | 0 | 0,0% | 6 | 0,2% | 0 | 0,0% | 6 | 0,2% |
| Össur hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| | 0 | 0,0% | 124 | 4,5% | 0 | 0,0% | 124 | 4,5% |
| Samtals | 1.246 | 45,0% | 124 | 4,5% | 0 | 0,0% | 1.370 | 49,5% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 146 | 5,3% | 146 | 5,3% |
| IS Ríkissafn - ríkisskbr. og innlán .. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 222 | 8,0% | 222 | 8,0% |
| Aberdeen Global World Equity | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 12 | 0,4% | 12 | 0,4% |
| Black Rock World Index Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 19 | 0,7% | 19 | 0,7% |
| Capital Group New Perspect. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 0,5% | 13 | 0,5% |
| MFS Meridian Funds | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 12 | 0,4% | 12 | 0,4% |
| Skagen Global Fund EUR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 8 | 0,3% | 8 | 0,3% |
| Sparinvest Global Value Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 6 | 0,2% | 6 | 0,2% |
| Vanguard Global Stock Index | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 18 | 0,7% | 18 | 0,7% |
| Vanguard Global Enhanced Eq. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 20 | 0,7% | 20 | 0,7% |
| Vontobel Emerging Markets | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 0,3% | 9 | 0,3% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 485 | 17,5% | 485 | 17,5% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------|-------------|----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|--|
| IS Equus hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 41 | 1,5% | 41 | 1,5% | |
| IS Hlutabréfasjóður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 32 | 1,2% | 32 | 1,2% | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 79 | 2,9% | 79 | 2,9% | |
| IS Lausafjár safn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 181 | 6,6% | 181 | 6,6% | |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 368 | 13,3% | 368 | 13,3% | |
| IS Sértryggð skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 108 | 3,9% | 108 | 3,9% | |
| Alpha | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 8 | 0,3% | 8 | 0,3% | |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 817 | 29,6% | 817 | 29,6% | |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 88 | 3,2% | 88 | 3,2% | |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% | 5 | 0,2% | |
| Heildareignir | 1.246 | 45,0% | 124 | 4,5% | 1.395 | 50,5% | 2.765 | 100,0% | |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Virði | | Hlutf. af fjárf. | | Fjárfestingar-stefna, % | |
|---|-----------|--------|------------------|--------|-------------------------|------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágm. | Hám. |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) | 485 | 17,5% | 601 | 22,6% | 0% | 70% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 809 | 29,3% | 616 | 23,2% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með ábyrgð ríkissjóðs | 1.246 | 45,0% | 1.212 | 45,5% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálagjafraðtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Hlutdeildarskírteini annarra sjóða | 8 | 0,3% | 8 | 0,3% | 0% | 20% |
| Hlutabréf | 124 | 4,5% | 115 | 4,3% | 0% | 15% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 5 | 0,2% | 16 | 0,6% | | |
| Laust fé | 88 | 3,2% | 94 | 3,5% | | |
| Heildareignir | 2.765 | 100,0% | 2.661 | 100,1% | | |

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

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

| | Eignir - | | Eignir - | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|--|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| RIKS 21 0414 | 421 | 15,2% | 337 | 12,7% | 84 | 3,0% |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 368 | 13,3% | 327 | 12,3% | 41 | 1,5% |
| HFF150224 | 351 | 12,7% | 321 | 12,1% | 30 | 1,1% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 222 | 8,0% | 210 | 7,9% | 12 | 0,5% |
| IS Lausafjár safn | 182 | 6,6% | 116 | 4,4% | 66 | 2,4% |
| RIKB 20 0205 | 164 | 5,9% | 125 | 4,7% | 39 | 1,4% |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 146 | 5,3% | 294 | 11,0% | (148) | (5,4%) |
| IS Sértryggð skuldabréf | 108 | 3,9% | 67 | 2,5% | 41 | 1,5% |
| HFF150434 | 107 | 3,9% | 155 | 5,8% | (48) | (1,7%) |
| HFF150644 | 106 | 3,8% | 119 | 4,5% | (13) | (0,5%) |
| Stærstu eignir (10) | 2.175 | 78,7% | 2.071 | 77,8% | 104 | 3,8% |
| Aðrar eignir | 590 | 21,3% | 590 | 22,2% | (0) | 0,0% |
| Heildareignir | 2.765 | 100,0% | 2.661 | 100,0% | 104 | 3,8% |

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018:

| | Skulda- bréf | | Hlutabréf | | Annað | | Alls | |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | % | | % | | % | | % |
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 986 | 35,7% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 986 | 35,7% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 260 | 9,4% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 260 | 9,4% |
| Skuldabréf fyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 123 | 4,5% | 0 | 0,0% | 123 | 4,5% |
| Innlend óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Erlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 117 | 4,2% | 117 | 4,2% |
| Innlendir skuldabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.104 | 39,9% | 1.104 | 39,9% |
| Innlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 81 | 2,9% | 81 | 2,9% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 88 | 3,2% | 88 | 3,2% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 5 | 0,2% | 5 | 0,2% |
| Heildareignir | 1.246 | 45,1% | 124 | 4,5% | 1.395 | 50,4% | 2.765 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 2 | 0 | 2 |
| ALPHA | 1 | 0 | 1 |
| BGIWUIA | 4 | 0 | 4 |
| CBI-SJODUR | 59 | (24) | 35 |
| CB-SJODUR | 45 | (5) | 40 |
| CGNPBUS LX | 3 | 0 | 3 |
| EIK | 4 | (4) | 0 |
| EIM | 7 | (11) | (4) |
| GRND | 18 | (38) | (20) |
| HAGA | 22 | (10) | 12 |
| HFF150224 | 48 | 0 | 48 |
| HFF150434 | 0 | (45) | (45) |
| HFF150644 | 10 | (20) | (10) |
| HLBRSJ | 1 | (15) | (14) |
| ICEAIR | 51 | (36) | 15 |
| LAUSA | 85 | (21) | 64 |
| MARL | 26 | (29) | (3) |
| MFGGIU1 LX | 3 | 0 | 3 |
| N1 | 9 | (10) | (1) |
| OVTRSJ | 48 | (4) | 44 |
| REGINN | 15 | (15) | 0 |
| REITIR | 2 | (3) | (1) |
| RIKB 20 0205 | 83 | (40) | 43 |
| RIKB 22 1026 | 15 | (25) | (10) |
| RIKB 25 0612 | 31 | (1) | 30 |
| RIKB 28 1115 | 17 | (9) | 8 |
| RIKI | 24 | (15) | 9 |
| RIKS 21 0414 | 150 | (65) | 85 |
| RIKS 30 0701 | 0 | (84) | (84) |
| SIMINN | 11 | (9) | 2 |
| SKEL | 3 | (6) | (3) |
| SPGL | 1 | (3) | (2) |
| STGLOBS | 1 | 0 | 1 |
| VANGEEI 026 | 2 | 0 | 2 |
| VANGISI 026 | 2 | 0 | 2 |
| VONEMJA LX | 1 | 0 | 1 |
| ORIGO | 5 | 0 | 5 |
| EQUUS | 17 | 0 | 17 |
| LONG-RIKI | 25 | (175) | (150) |
| SYN | 6 | 0 | 6 |
| HEIMA | 2 | (9) | (7) |
| VANGISI 903 | 1 | (3) | (2) |
| VANGEEI 903 | 1 | 0 | 1 |
| Heildarkaup og heildarsölur | 861 | (734) | 127 |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM | 224 | 219 | 139 |
| Kaupgengi EINKA-B-ALM | 1.164,33 | 1.157,65 | 1.105,00 |
| Bókfært verðmæti EINKA-B-EB | 2.540 | 2.442 | 1.220 |
| Kaupgengi EINKA-B-EB | 1.188,38 | 1.177,73 | 1.116,91 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun EINKA-B-ALM | 0,6% | 2,7% | 0,6% |
| Raunávöxtun EINKA-B-ALM | (0,7%) | 1,7% | (0,8%) |
| Nafnávöxtun EINKA-B-EB | 0,9% | 3,1% | 0,9% |
| Raunávöxtun EINKA-B-EB | (0,4%) | 2,0% | (0,5%) |

IS Einkasafn C
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 7 | 5 |
| Vextir | 37 | 39 |
| Verðbætur | 30 | 18 |
| Heildartekjur | 74 | 62 |
| Gjöld | | |
| Umsýslupóknun rekstrarfélags | 16 | 12 |
| Viðskiptakostnaður | 3 | 2 |
| Önnur gjöld og kostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 20 | 15 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 54 | 47 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (24) | (17) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (12) | 73 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 18 | 103 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 4.728 | 3.401 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 488 | 1.568 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (564) | (656) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum | (76) | 912 |
| Hrein eign í lok tímabils | 4.670 | 4.416 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2.160 | 2.326 |
| Hlutdeildarskírteini | 2.315 | 2.268 |
| Fjárfestingar samtals | 4.475 | 4.594 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 185 | 131 |
| Aðrar eignir | 11 | 4 |
| Aðrar eignir samtals | 196 | 135 |
| Eignir samtals | 4.671 | 4.729 |
| Skuldir | | |
| Skuld við vörslufyrirtæki | 1 | 1 |
| Skuldir samtals | 1 | 1 |
| Hrein eign | 4.670 | 4.728 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM | 295.275 | 313.855 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM | 1.186,73 | 1.185,77 |
| Verðmæti EINKA-C-ALM | <u>350</u> | <u>372</u> |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB | 3.566.385 | 3.611.078 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB | 1.211,25 | 1.206,34 |
| Verðmæti EINKA-C-EB | <u>4.320</u> | <u>4.356</u> |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn C

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|--------------|--------------|------------|-------------|----------|-------------|--------------|--------------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 941 | 20,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 941 | 20,1% |
| Íbúðalánasjóður | 804 | 17,2% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 804 | 17,2% |
| | 1.745 | 37,3% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.745 | 37,3% |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | | | |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 16 | 0,4% | 0 | 0,0% | 16 | 0,4% |
| Eik fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 15 | 0,3% | 0 | 0,0% | 15 | 0,3% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 64 | 1,4% | 0 | 0,0% | 64 | 1,4% |
| Hagar hf. | 0 | 0,0% | 62 | 1,3% | 0 | 0,0% | 62 | 1,3% |
| HB Grandi hf. | 0 | 0,0% | 9 | 0,2% | 0 | 0,0% | 9 | 0,2% |
| Heimavellir hf. | 0 | 0,0% | 20 | 0,4% | 0 | 0,0% | 20 | 0,4% |
| Icelandair Group hf. | 0 | 0,0% | 64 | 1,4% | 0 | 0,0% | 64 | 1,4% |
| Marel hf. | 0 | 0,0% | 67 | 1,4% | 0 | 0,0% | 67 | 1,4% |
| N1 hf. | 0 | 0,0% | 14 | 0,3% | 0 | 0,0% | 14 | 0,3% |
| Origo hf. | 0 | 0,0% | 34 | 0,7% | 0 | 0,0% | 34 | 0,7% |
| Reginn hf. | 0 | 0,0% | 14 | 0,3% | 0 | 0,0% | 14 | 0,3% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 8 | 0,2% | 0 | 0,0% | 8 | 0,2% |
| Síminn hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,1% | 0 | 0,0% | 5 | 0,1% |
| Skeljungur hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| Sýn hf. | 0 | 0,0% | 19 | 0,4% | 0 | 0,0% | 19 | 0,4% |
| Tryggingarmiðstöðin hf. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Össur hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,1% | 0 | 0,0% | 4 | 0,1% |
| | 0 | 0,0% | 416 | 8,9% | 0 | 0,0% | 416 | 8,9% |
| Samtals | 1.745 | 37,3% | 416 | 8,9% | 0 | 0,0% | 2.161 | 46,2% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 301 | 6,5% | 301 | 6,5% |
| IS Ríkissafn - ríkisskbr. og innlán .. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 328 | 7,0% | 328 | 7,0% |
| Aberdeen Global World Equity | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 39 | 0,8% | 39 | 0,8% |
| Black Rock World Index Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 63 | 1,4% | 63 | 1,4% |
| Capital Group New Perspect. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 39 | 0,8% | 39 | 0,8% |
| MFS Meridian Funds | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 32 | 0,7% | 32 | 0,7% |
| Skagen Global Fund EUR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 29 | 0,6% | 29 | 0,6% |
| Sparinvest Global Value Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 29 | 0,6% | 29 | 0,6% |
| Vanguard Global Stock Index | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 62 | 1,3% | 62 | 1,3% |
| Vanguard Global Enhanced Eq. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 61 | 1,3% | 61 | 1,3% |
| Vontobel Emerging Markets | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 31 | 0,7% | 31 | 0,7% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.014 | 21,7% | 1.014 | 21,7% |

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|
| IS Hlutabréfasjóður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 181 | 3,9% | 181 | 3,9% | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 116 | 2,5% | 116 | 2,5% | |
| IS Lausafjár safn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 205 | 4,4% | 205 | 4,4% | |
| IS Sértryggt skuldabréf VTR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 535 | 11,5% | 535 | 11,5% | |
| IS Sértryggt skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 160 | 3,4% | 160 | 3,4% | |
| IS EQUUS Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 72 | 1,5% | 72 | 1,5% | |
| Alpha | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 31 | 0,7% | 31 | 0,7% | |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.300 | 27,9% | 1.300 | 27,9% | |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 185 | 4,0% | 185 | 4,0% | |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 11 | 0,2% | 11 | 0,2% | |
| Heildareignir | 1.745 | 37,3% | 416 | 8,9% | 2.510 | 53,8% | 4.671 | 100,0% | |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Virði | | Hlutf. af fjárf. | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|--------------|---------------|------------------|---------------|------------------------|--------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Lágmark | Hámark |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) | 1.014 | 21,7% | 1.117 | 23,6% | 0% | 70% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 1.270 | 27,2% | 1.118 | 23,6% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með ábyrgð ríkissjóðs | 1.745 | 37,3% | 1.952 | 41,3% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Hlutdeildarskírteini annarra sjóða | 31 | 0,7% | 33 | 0,7% | 0% | 20% |
| Hlutabréf | 416 | 8,9% | 374 | 7,9% | 0% | 30% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 11 | 0,2% | 4 | 0,1% | | |
| Laust fé | 185 | 4,0% | 131 | 2,8% | | |
| Heildareignir | 4.671 | 100,0% | 4.729 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Hlutfall breytinga af heildareignum | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | Breyting | |
| RIKS 21 0414 | 579 | 12,4% | 540 | 11,4% | 39 | 0,8% |
| IS Sértryggt skuldabréf VTR | 535 | 11,4% | 539 | 11,4% | (5) | (0,1%) |
| HFF150224 | 501 | 10,7% | 510 | 10,8% | (9) | (0,2%) |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 328 | 7,0% | 337 | 7,1% | (9) | (0,2%) |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 301 | 6,4% | 473 | 10,0% | (172) | (3,7%) |
| RIKB 20 20 0205 | 219 | 4,7% | 198 | 4,2% | 21 | 0,4% |
| IS Lausafjár safn | 205 | 4,4% | 183 | 3,9% | 22 | 0,5% |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 185 | 4,0% | 131 | 2,8% | 54 | 1,2% |
| IS Hlutabréfasjóðurinn | 181 | 3,9% | 180 | 3,8% | 1 | 0,0% |
| IS Sértryggt skuldabréf | 160 | 3,4% | 94 | 2,0% | 66 | 1,4% |
| Stærstu eignir (10) | 3.194 | 68,4% | 3.185 | 67,4% | 9 | 0,2% |
| Aðrar eignir | 1.477 | 31,6% | 1.544 | 32,6% | (67) | (1,4%) |
| Heildareignir | 4.671 | 100,0% | 4.729 | 100,0% | (58) | (1,2%) |

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018

| | Skulda- bréf | | Hlutabréf | | Annað | | Alls | |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | % | | % | | % | | % |
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 1.383 | 29,6% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.383 | 29,6% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 362 | 7,7% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 362 | 7,7% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 412 | 8,8% | 0 | 0,0% | 412 | 8,8% |
| Innlend óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Erlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 4 | 0,1% | 0 | 0,0% | 4 | 0,1% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 385 | 8,2% | 385 | 8,2% |
| Innlendir skuldabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1.646 | 35,3% | 1.646 | 35,3% |
| Innlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 283 | 6,1% | 283 | 6,1% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 185 | 4,0% | 185 | 4,0% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 11 | 0,2% | 11 | 0,2% |
| Heildareignir | 1.745 | 37,3% | 416 | 8,9% | 2.510 | 53,8% | 4.671 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 30 | (3) | 27 |
| ALPHA | 0 | (1) | (1) |
| BGIWUIA | 13 | (5) | 8 |
| CBI-SJODUR | 18 | (31) | (13) |
| CB-SJODUR | 64 | 0 | 64 |
| CGNPBUS LX | 6 | 0 | 6 |
| EIK | 17 | (17) | (0) |
| EIM | 30 | (31) | (1) |
| GRND | 66 | (115) | (49) |
| HAGA | 75 | (41) | 34 |
| HFF150224 | 40 | (22) | 18 |
| HFF150434 | 0 | (96) | (96) |
| HFF150644 | 0 | (37) | (37) |
| HLBRSJ | 15 | (10) | 5 |
| ICEAIR | 180 | (131) | 49 |
| LAUSA | 71 | (52) | 19 |
| MARL | 93 | (101) | (8) |
| N1 | 29 | (33) | (4) |
| OVTRSJ | 64 | (3) | 61 |
| REGINN | 60 | (58) | 2 |
| REITIR | 8 | (11) | (3) |
| RIKB 20 0205 | 94 | (68) | 26 |
| RIKB 22 1026 | 22 | (38) | (16) |
| RIKB 25 0612 | 47 | (3) | 44 |
| RIKB 28 1115 | 2 | 0 | 2 |
| RIKI | 9 | (23) | (14) |
| RIKS 21 0414 | 151 | (109) | 42 |
| RIKS 30 0701 | 0 | (142) | (142) |
| SIMINN | 26 | (23) | 3 |
| SJOVA | 0 | (0) | (0) |
| SKEL | 14 | (23) | (9) |
| SPGL | 5 | 0 | 5 |
| STGLOBS | 6 | 0 | 6 |
| TM | 0 | (2) | (2) |
| VANGEEI 026 | 13 | 0 | 13 |
| VANGISI 026 | 12 | 0 | 12 |
| VONEMJA LX | 6 | 0 | 6 |
| ORIGO | 15 | 0 | 15 |
| EQUUS | 8 | 0 | 8 |
| LONG-RIKI | 31 | (204) | (173) |
| SYN | 19 | 0 | 19 |
| ARION | 8 | 0 | 8 |
| HEIMA | 6 | (21) | (15) |
| VANGISI 903 | 0 | (5) | (5) |
| VANGEEI 903 | 0 | (6) | (6) |
| Heildar kaup og heildarsölur | 1.373 | (1.465) | (92) |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM | 350 | 372 | 262 |
| Kaupgengi EINKA-C-ALM | 1.186,73 | 1.185,77 | 1.142,72 |
| Bókfært verðmæti EINKA-C-EB | 4.320 | 4.356 | 3.139 |
| Kaupgengi EINKA-C-EB | 1.211,25 | 1.206,34 | 1.155,03 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun EINKA-C-ALM | 0,1% | 2,7% | 0,6% |
| Raunávöxtun EINKA-C-ALM | (1,2%) | 1,6% | (0,8%) |
| Nafnávöxtun EINKA-C-EB | 0,4% | 3,0% | 0,9% |
| Raunávöxtun EINKA-C-EB | (0,9%) | 1,9% | (0,5%) |

IS Einkasafn D
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 2 | 2 |
| Vextir | 5 | 9 |
| Verðbætur | 4 | 4 |
| Heildartekjur | 11 | 15 |
| Gjöld | | |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags | 3 | 3 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 4 | 4 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 7 | 11 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (1) | (1) |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (6) | 20 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 0 | 30 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 854 | 992 |
| Fjármögnunargreifingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 86 | 237 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (176) | (328) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum | (90) | (91) |
| Hrein eign í lok tímabils | 764 | 931 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 339 | 411 |
| Hlutdeildarskírteini | 366 | 415 |
| Fjárfestingar samtals | 705 | 826 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 49 | 22 |
| Aðrar eignir | 9 | 6 |
| Aðrar eignir samtals | 58 | 28 |
| Eignir samtals | 763 | 854 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 763 | 854 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM | 82.372 | 101.274 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM | 1.204,29 | 1.207,03 |
| Verðmæti EINKA-D-ALM | <u>99</u> | <u>122</u> |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB | 540.389 | 595.896 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB | 1.229,16 | 1.227,98 |
| Verðmæti EINKA-D-EB | <u>664</u> | <u>732</u> |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn D

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestastjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlånnum 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 | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|------------|-------|-----------|-------|-------|-------|---------|-------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 117 | 15,3% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 117 | 15,3% |
| Íbúðalánasjóður | 111 | 14,5% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 111 | 14,5% |
| | 228 | 29,9% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 228 | 29,9% |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | | | |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 7 | 0,9% | 0 | 0,0% | 7 | 0,9% |
| Eik fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,5% | 0 | 0,0% | 4 | 0,5% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 13 | 1,8% | 0 | 0,0% | 13 | 1,8% |
| Hagar hf. | 0 | 0,0% | 17 | 2,2% | 0 | 0,0% | 17 | 2,2% |
| HB Grandi hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% |
| Heimavellir hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,7% | 0 | 0,0% | 5 | 0,7% |
| Icelandair Group hf. | 0 | 0,0% | 18 | 2,3% | 0 | 0,0% | 18 | 2,3% |
| Marel hf. | 0 | 0,0% | 17 | 2,3% | 0 | 0,0% | 17 | 2,3% |
| N1 hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% | 0 | 0,0% | 3 | 0,4% |
| Origo hf. | 0 | 0,0% | 9 | 1,2% | 0 | 0,0% | 9 | 1,2% |
| Reginn hf. | 0 | 0,0% | 4 | 0,5% | 0 | 0,0% | 4 | 0,5% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% | 0 | 0,0% | 2 | 0,3% |
| Siminn hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% | 0 | 0,0% | 2 | 0,2% |
| Skeljungur hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Syn hf. | 0 | 0,0% | 5 | 0,7% | 0 | 0,0% | 5 | 0,7% |
| Vátrygginafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Össur hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| | 0 | 0,0% | 111 | 14,6% | 0 | 0,0% | 111 | 14,6% |
| Samtals | 228 | 29,9% | 111 | 14,6% | 0 | 0,0% | 339 | 44,4% |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 28 | 3,6% | 28 | 3,6% |
| IS Ríkissafn - ríkisskr. og innl. ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 42 | 5,5% | 42 | 5,5% |
| Aberdeen Global World Equity . | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 11 | 1,4% | 11 | 1,4% |
| Black Rock World Index Fund ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 16 | 2,2% | 16 | 2,2% |
| Capital Group New Perspect. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 10 | 1,4% | 10 | 1,4% |
| MFS Meridian Funds | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 11 | 1,4% | 11 | 1,4% |
| Skagen Global Fund EUR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 1,2% | 9 | 1,2% |
| Sparinvest Global Value Fund ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 7 | 0,9% | 7 | 0,9% |
| Vanguard Global Stock Index | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 17 | 2,2% | 17 | 2,2% |
| Vanguard Global Enhanced Eq. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 16 | 2,1% | 16 | 2,1% |
| Vontobel Emerging Markets | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 1,2% | 9 | 1,2% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 176 | 23,1% | 176 | 23,1% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|--------|--|
| IS Hlutabréfasjóður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 23 | 3,0% | 23 | 3,0% | |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt .. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 15 | 2,0% | 15 | 2,0% | |
| IS Lausafjársefn | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 19 | 2,5% | 19 | 2,5% | |
| IS Sértryggt skuldabréf VTR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 63 | 8,3% | 63 | 8,3% | |
| IS Sértryggt skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 21 | 2,7% | 21 | 2,7% | |
| IS EQUUS Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 40 | 5,2% | 40 | 5,2% | |
| Alpha | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 1,2% | 9 | 1,2% | |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 190 | 24,9% | 190 | 24,9% | |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 49 | 6,5% | 49 | 6,5% | |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 1,1% | 9 | 1,1% | |
| Heildareignir | 228 | 29,9% | 111 | 14,6% | 424 | 55,6% | 763 | 100,0% | |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingar-stefna, % | |
|---|-----------|--------|------------|--------|-------------------------|--------|
| | Virði | fjárf. | Virði | fjárf. | Lágmark | Hámark |
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) | 176 | 23,0% | 199 | 23,3% | 0% | 70% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 181 | 23,7% | 206 | 24,1% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með ábyrgð ríkissjóðs | 228 | 29,9% | 305 | 35,7% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálfyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Hlutdeildarskírteini annarra sjóða | 9 | 1,2% | 10 | 1,2% | 0% | 20% |
| Hlutabréf | 111 | 14,6% | 106 | 12,4% | 0% | 50% |
| Afléiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 9 | 1,1% | 6 | 0,7% | | |
| Laust fé | 49 | 6,5% | 22 | 2,6% | | |
| Heildareignir | 763 | 100,0% | 854 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Breyting a af heildar- eignum |
|--|-----------|--------|------------|--------|----------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| HFF150224 | 71 | 9,3% | 78 | 9,2% | (7) | (1,0%) |
| RIKS 21 0414 | 65 | 8,5% | 83 | 9,8% | (18) | (2,4%) |
| IS Sértryggt skuldabréf VTR | 63 | 8,3% | 85 | 10,0% | (22) | (2,9%) |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 49 | 6,5% | 22 | 2,6% | 27 | 3,6% |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 42 | 5,5% | 46 | 5,3% | (4) | (0,5%) |
| IS EQUUS Hlutabréf | 40 | 5,2% | 26 | 3,1% | 14 | 1,8% |
| RIKB 20 0205 | 29 | 3,8% | 30 | 3,5% | (1) | (0,1%) |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 28 | 3,6% | 73 | 8,5% | (45) | (5,9%) |
| IS Hlutabréfasjóðurinn | 23 | 3,0% | 40 | 4,6% | (17) | (2,2%) |
| HFF150644 | 21 | 2,7% | 31 | 3,6% | (10) | (1,3%) |
| Stærstu eignir (10) | 431 | 56,5% | 514 | 60,2% | (83) | (10,9%) |
| Aðrar eignir | 332 | 43,5% | 340 | 39,8% | (8) | (1,1%) |
| Heildareignir | 763 | 100,0% | 854 | 100,0% | (91) | (11,9%) |

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018

| | Skuldabréf | | Hlutabréf | | Annað | | Alls | |
|-----------------------------------|------------|-------|-----------|-------|-------|-------|------|--------|
| | | % | | % | | % | | % |
| Verðtryggt ríkisskuldabréf | 176 | 23,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 176 | 23,0% |
| Óverðtryggt ríkisskuldabréf | 52 | 6,8% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 52 | 6,8% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 110 | 14,5% | 0 | 0,0% | 110 | 14,5% |
| Innlend óskráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Erlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 106 | 13,9% | 106 | 13,9% |
| Innlendir skuldabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 187 | 24,6% | 187 | 24,6% |
| Innlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 73 | 9,5% | 73 | 9,5% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 49 | 6,5% | 49 | 6,5% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 1,1% | 9 | 1,1% |
| Heildareignir | 228 | 29,8% | 111 | 14,6% | 424 | 55,6% | 763 | 100,0% |

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 4 | (1) | 3 |
| BGIWUJA | 6 | (3) | 3 |
| CBI-SJODUR | 0 | (24) | (24) |
| CB-SJODUR | 7 | (5) | 2 |
| CGNPBUS LX | 2 | (1) | 1 |
| EIK | 3 | (3) | (0) |
| EIM | 10 | (15) | (5) |
| GRND | 21 | (35) | (14) |
| HAGA | 20 | (9) | 11 |
| HFF150224 | 3 | (6) | (3) |
| HFF150434 | 0 | (20) | (20) |
| HFF150644 | 0 | (9) | (9) |
| HLBRSJ | 14 | (30) | (16) |
| ICEAIR | 53 | (41) | 12 |
| LAUSA | 3 | (12) | (9) |
| MARL | 26 | (29) | (3) |
| MFGGIU1 LX | 3 | (1) | 2 |
| N1 | 9 | (11) | (2) |
| OVTRSJ | 10 | (3) | 7 |
| REGINN | 15 | (14) | 1 |
| REITIR | 3 | (3) | 0 |
| RIKB 20 0205 | 10 | (10) | 0 |
| RIKB 22 1026 | 3 | (6) | (3) |
| RIKB 25 0612 | 6 | (0) | 6 |
| RIKI | 0 | (4) | (4) |
| RIKS 21 0414 | 16 | (34) | (18) |
| RIKS 30 0701 | 0 | (23) | (23) |
| SIMINN | 12 | (11) | 1 |
| SJOVA | 0 | (0) | (0) |
| SKEL | 3 | (6) | (3) |
| STGLOBS | 2 | 0 | 2 |
| VANGEEI 026 | 10 | 0 | 10 |
| VANGISI 026 | 5 | 0 | 5 |
| VONEMJA LX | 3 | 0 | 3 |
| ORIGO | 3 | 0 | 3 |
| EQUUS | 15 | 0 | 15 |
| LONG-RIKI | 0 | (45) | (45) |
| SYN | 5 | 0 | 5 |
| ARION | 0 | (9) | (9) |
| HEIMA | 2 | (9) | (7) |
| VANGISI 903 | 0 | (3) | (3) |
| VANGEEI 903 | 0 | (2) | (2) |
| Heildarkaup og heildarsölur | 307 | (437) | (130) |

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM | 99 | 122 | 99 |
| Kaupgengi EINKA-D-ALM | 1.204,29 | 1.207,03 | 1.175,15 |
| Bókfært verðmæti EINKA-D-EB | 664 | 732 | 893 |
| Kaupgengi EINKA-D-EB | 1.229,16 | 1.227,98 | 1.187,81 |

Ávöxtun:

| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2017 | 1.1.-30.6.2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nafnávöxtun EINKA-D-ALM | (0,2%) | 2,8% | 0,5% |
| Raunávöxtun EINKA-D-ALM | (1,5%) | 1,7% | (0,9%) |
| Nafnávöxtun EINKA-D-EB | 0,1% | 3,1% | 0,9% |
| Raunávöxtun EINKA-D-EB | (1,2%) | 2,1% | (0,6%) |

IS Einkasafn E
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 1 | 2 |
| Vextir | 2 | 3 |
| Verðbætur | 2 | 1 |
| Heildartekjur | 5 | 6 |
| Gjöld | | |
| Umsýslupóknun rekstrarfélags | 2 | 2 |
| Viðskiptakostnaður | 1 | 1 |
| Heildargjöld | 3 | 3 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 2 | 3 |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 6 | 1 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (3) | 11 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 5 | 15 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|--------------|------------|
| Hrein eign í byrjun árs | 481 | 372 |
| Fjármögnunarmeyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 14 | 197 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (123) | (122) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmeyfingum | (109) | 75 |
| Hrein eign í lok tímabils | 377 | 462 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Eignir | | |
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 162 | 207 |
| Hlutdeildarskírteini | 198 | 251 |
| Fjárfestingar samtals | 360 | 458 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 17 | 23 |
| Aðrar eignir | 0 | 1 |
| Aðrar eignir samtals | 17 | 24 |
| Eignir samtals | 377 | 482 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 1 |
| Skuldir samtals | 0 | 1 |
| Hrein eign | 377 | 481 |
| | | |
| Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM | 34.153 | 54.084 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM | 1.258,12 | 1.249,41 |
| Verðmæti EINKA-E-ALM | 43 | 68 |
| | | |
| Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB | 259.356 | 325.175 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB | 1.286,14 | 1.271,09 |
| Verðmæti EINKA-E-EB | 334 | 413 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn E

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

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Samtals | % |
|---|------------|-------|-----------|-------|-------|-------|---------|-------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | | | |
| <i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i> | | | | | | | | |
| Ríkissjóður Íslands | 43 | 11,4% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 43 | 11,4% |
| Íbúðalánasjóður | 33 | 8,7% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 33 | 8,7% |
| | 76 | 20,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 76 | 20,1% |
| <i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i> | | | | | | | | |
| Arion banki hf. | 0 | 0,0% | 9 | 2,3% | 0 | 0,0% | 9 | 2,3% |
| Eik fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,9% | 0 | 0,0% | 3 | 0,9% |
| Eimskipafélag Íslands hf. | 0 | 0,0% | 9 | 2,3% | 0 | 0,0% | 9 | 2,3% |
| Hagar hf. | 0 | 0,0% | 13 | 3,3% | 0 | 0,0% | 13 | 3,3% |
| Heimavellir hf. | 0 | 0,0% | 4 | 1,0% | 0 | 0,0% | 4 | 1,0% |
| HB Grandi hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,5% | 0 | 0,0% | 2 | 0,5% |
| Icelandair Group hf. | 0 | 0,0% | 14 | 3,8% | 0 | 0,0% | 14 | 3,8% |
| Marel hf. | 0 | 0,0% | 13 | 3,5% | 0 | 0,0% | 13 | 3,5% |
| N1 hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,6% | 0 | 0,0% | 2 | 0,6% |
| Origo hf. | 0 | 0,0% | 7 | 1,9% | 0 | 0,0% | 7 | 1,9% |
| Reginn hf. | 0 | 0,0% | 3 | 0,8% | 0 | 0,0% | 3 | 0,8% |
| Reitir fasteignafélag hf. | 0 | 0,0% | 2 | 0,4% | 0 | 0,0% | 2 | 0,4% |
| Síminn hf. | 0 | 0,0% | 1 | 0,3% | 0 | 0,0% | 1 | 0,3% |
| Skeljungur hf. | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% |
| Sýn hf. | 0 | 0,0% | 5 | 1,3% | 0 | 0,0% | 5 | 1,3% |
| Össur hf. | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% |
| | 0 | 0,0% | 87 | 23,1% | 0 | 0,0% | 87 | 23,1% |
| Samtals | 76 | 20,1% | 87 | 23,1% | 0 | 0,0% | 163 | 43,2% |
| Hlutdeildarskríteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | | | |
| IS Ríkisskuldabréf löng | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 2,5% | 9 | 2,5% |
| IS Ríkissafn - ríkisskbr. og innlán | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 15 | 4,0% | 15 | 4,0% |
| Aberdeen Global World Equity ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 8 | 2,2% | 8 | 2,2% |
| Black Rock World Index Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 3,4% | 13 | 3,4% |
| Capital Group New Perspect. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 2,3% | 9 | 2,3% |
| MFS Meridian Funds | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 7 | 2,0% | 7 | 2,0% |
| Skagen Global Fund EUR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 6 | 1,5% | 6 | 1,5% |
| Sparinvest Global Value Fund | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 4 | 1,1% | 4 | 1,1% |
| Vanguard Global Stock Index | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 3,4% | 13 | 3,4% |
| Vanguard Global Enhanced Eq. . | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 13 | 3,3% | 13 | 3,3% |
| Vontobel Emerging Markets | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 6 | 1,7% | 6 | 1,7% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 103 | 27,4% | 103 | 27,4% |

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

| Önnur hlutdeildarskírteini | | | | | | | | |
|------------------------------------|----|-------|----|-------|-----|-------|-----|--------|
| IS Hlutabréfasjóður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 9 | 2,4% | 9 | 2,4% |
| IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð ... | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 5 | 1,4% | 5 | 1,4% |
| IS Lausafjársefni | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 2 | 0,4% | 2 | 0,4% |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 24 | 6,5% | 24 | 6,5% |
| IS Sértryggð skuldabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 7 | 1,8% | 7 | 1,8% |
| IS EQUUS Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 43 | 11,3% | 43 | 11,3% |
| Alpha | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 5 | 1,3% | 5 | 1,3% |
| | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 95 | 25,1% | 95 | 25,1% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 16 | 4,3% | 16 | 4,3% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 76 | 20,1% | 87 | 23,1% | 214 | 56,9% | 377 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|---|--------------------|-------------|---------------------|-------------|------------------------|--------|
| | Virði 30.6.2018 | fjárf. % | Virði 31.12.2017 | fjárf. % | Lágmark | Hámark |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) | 103 | 27,4% | 98 | 20,3% | 0% | 70% |
| Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða | 90 | 23,8% | 146 | 30,3% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með ábyrgð ríkissjóðs | 76 | 20,1% | 114 | 23,6% | 0% | 60% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálatyrtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 50% |
| Hlutdeildarskírteini annarra sjóða | 5 | 1,3% | 7 | 1,5% | 0% | 20% |
| Hlutabréf | 87 | 23,1% | 93 | 19,3% | 0% | 75% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,1% | 1 | 0,2% | | |
| Laust fé | 16 | 4,3% | 23 | 4,8% | | |
| Heildareignir | 377 | 100,0% | 482 | 100,0% | | |

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildar- eignum |
|--|-----------|--------|------------|--------|----------|--|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| IS EQUUS Hlutabréf | 43 | 11,3% | 29 | 6,1% | 14 | 3,6% |
| RIKS 21 0414 | 26 | 6,8% | 39 | 8,1% | (13) | (3,5%) |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR | 24 | 6,5% | 37 | 7,7% | (13) | (3,4%) |
| HFF150224 | 20 | 5,2% | 30 | 6,1% | (10) | (2,7%) |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 16 | 4,3% | 23 | 4,8% | (7) | (1,8%) |
| IS Ríkissafn - ríkisskuldabréf og innlán | 15 | 4,0% | 19 | 3,9% | (4) | (1,0%) |
| Icelandair Group hf. | 14 | 3,8% | 7 | 1,5% | 7 | 1,8% |
| Marel hf. | 13 | 3,5% | 17 | 3,5% | (4) | (1,0%) |
| Black Rock World Index Fund | 13 | 3,4% | 8 | 1,6% | 5 | 1,4% |
| Vanguard Global Stock Index | 13 | 3,4% | 7 | 1,4% | 6 | 1,7% |
| Stærstu eignir (10) | 197 | 52,2% | 216 | 44,7% | (19) | (5,0%) |
| Aðrar eignir | 180 | 47,8% | 266 | 55,3% | (86) | (22,9%) |
| Heildareignir | 377 | 100,0% | 482 | 100,0% | (105) | (27,9%) |

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2018

| | Skuldabréf | % | Hlutabréf | % | Annað | % | Alls | % |
|-----------------------------------|------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|
| Verðtryggð ríkisskuldabréf | 59 | 15,5% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 59 | 15,5% |
| Óverðtryggð ríkisskuldabréf | 17 | 4,5% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 17 | 4,5% |
| Innlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 87 | 23,0% | 0 | 0,0% | 87 | 23,0% |
| Erlend skráð hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% |
| Erlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 79 | 20,9% | 79 | 20,9% |
| Innlendir skuldabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 62 | 16,6% | 62 | 16,6% |
| Innlendir hlutabréfasjóðir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 57 | 15,0% | 57 | 15,0% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 16 | 4,4% | 16 | 4,4% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Heildareignir | 76 | 20,0% | 87 | 23,1% | 214 | 56,9% | 377 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 4 | (2) | 2 |
| ALPHA | 1 | (3) | (2) |
| BGIWUJA | 9 | (4) | 5 |
| CBI-SJODUR | 9 | (22) | (13) |
| CB-SJODUR | 1 | (2) | (1) |
| CGNPBUS LX | 3 | (1) | 2 |
| EIK | 2 | (3) | (1) |
| EIM | 52 | (59) | (7) |
| GRND | 25 | (41) | (16) |
| HAGA | 16 | (7) | 9 |
| HFF150224 | 2 | (11) | (9) |
| HFF150434 | 0 | (7) | (7) |
| HFF150644 | 0 | (2) | (2) |
| HLBRSJ | 0 | (31) | (31) |
| ICEAIR | 71 | (65) | 6 |
| LAUSA | 27 | (55) | (28) |
| MARL | 53 | (63) | (10) |
| MFGGIU1 LX | 4 | (3) | 1 |
| N1 | 17 | (19) | (2) |
| OVTRSJ | 4 | (2) | 2 |
| REGINN | 13 | (12) | 1 |
| REITIR | 3 | (2) | 1 |
| RIKB 20 0205 | 2 | (3) | (1) |
| RIKB 22 1026 | 1 | (2) | (1) |
| RIKB 25 0612 | 2 | 0 | 2 |
| RIKI | 0 | (4) | (4) |
| RIKS 21 0414 | 3 | (16) | (13) |
| RIKS 30 0701 | 0 | (7) | (7) |
| SIMINN | 15 | (15) | 0 |
| SKEL | 4 | (6) | (2) |
| STGLOBS | 3 | (2) | 1 |
| TM | 17 | (18) | (1) |
| VANGEEI 026 | 10 | 0 | 10 |
| VANGISI 026 | 9 | 0 | 9 |
| VONEMJA LX | 3 | (2) | 1 |
| ORIGO | 18 | (16) | 2 |
| EQUUS | 15 | 0 | 15 |
| LONG-RIKI | 0 | (18) | (18) |
| SYN | 5 | 0 | 5 |
| ARION | 0 | (17) | (17) |
| HEIMA | 1 | (8) | (7) |
| VANGISI 903 | 0 | (4) | (4) |
| VANGEEI 903 | 0 | (4) | (4) |
| Heildar kaup og heildarsölur | 424 | (558) | (134) |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM | 43 | 68 | 82 |
| Kaupgengi EINKA-E-EB | 1.258,12 | 1.249,41 | 1.237,37 |
| Bókfært verðmæti EINKA-E-EB | 334 | 413 | 290 |
| Kaupgengi EINKA-E-EB | 1.286,14 | 1.271,09 | 1.250,71 |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun EINKA-E-ALM | 0,7% | 3,0% | 0,5% |
| Raunávöxtun EINKA-E-ALM | (0,6%) | 1,9% | (0,9%) |
| Nafnávöxtun EINKA-E-EB | 1,2% | 3,3% | 0,8% |
| Raunávöxtun EINKA-E-EB | (0,1%) | 2,3% | (0,6%) |

IS Einkasafn Erlent
Árshlutareikningur 30. júní 2018

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

Rekstrarreikningur

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Vextir | (3) | 0 |
| Heildartekjur | (3) | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslupóknun rekstrarfélags | 5 | 1 |
| Heildargjöld | 5 | 1 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | (8) | (1) |
| Innleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 30 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | (35) | (2) |
| Tap af rekstri sjóðsins | (13) | (3) |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|-------|------|
| Hrein eign í byrjun árs | 912 | 0 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | 548 | 405 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | (228) | (10) |
| Hækkun á fjármögnunarhreyfingum | 320 | 395 |
| Hrein eign í lok tímabils | 1.219 | 392 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|------------|
| Fjárfestingar | | |
| Hlutdeildarskírteini | 1.181 | 870 |
| Fjárfestingar samtals | 1.181 | 870 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 30 | 38 |
| Aðrar eignir | 12 | 4 |
| Aðrar eignir samtals | 42 | 42 |
| Eignir samtals | 1.223 | 912 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 4 | 0 |
| Skuldir samtals | 4 | 0 |
| Hrein eign | 1.219 | 912 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS | 75.913 | 16.560 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS | 1.246,82 | 1.246,44 |
| Verðmæti EINKA-ER-ALIS | 95 | 21 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS | 63.393 | 63.393 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS | 1.258,72 | 1.254,22 |
| Verðmæti EINKA-ER-EBIS | 80 | 80 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS | 113.310 | 56.838 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS | 11,72 | 11,94 |
| Verðmæti EINKA-ER-ALUS | 141 | 71 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS | 717.870 | 590.675 |
| Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS | 11,83 | 12,01 |
| Verðmæti EINKA-ER-EBUS | 903 | 741 |

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn Erlent

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingasjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvísitala Morgan Stanley Capital International. Sjóðurinn hóf starfsemi í janúar 2017.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu:

| | Hlutdeildar- skírteini | % | Annað | % | Samtals | % |
|--|---------------------------|-------|-------|------|---------|--------|
| Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði | | | | | | |
| Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða | | | | | | |
| Vanguard Global Enhanced Eq. | 187 | 15,3% | 0 | 0,0% | 187 | 15,3% |
| Vanguard Global Stock Index | 169 | 13,8% | 0 | 0,0% | 169 | 13,8% |
| Black Rock World Index Fund | 181 | 14,8% | 0 | 0,0% | 181 | 14,8% |
| MFS Meridian Funds - GCF | 117 | 9,6% | 0 | 0,0% | 117 | 9,6% |
| Capital Group New Perspective | 130 | 10,6% | 0 | 0,0% | 130 | 10,6% |
| Aberdeen Global - World Eq | 117 | 9,6% | 0 | 0,0% | 117 | 9,6% |
| Vontobel Emerging Markets | 99 | 8,1% | 0 | 0,0% | 99 | 8,1% |
| Sparinvest Global Value I EUR | 93 | 7,6% | 0 | 0,0% | 93 | 7,6% |
| Skagen Global Fund EUR | 88 | 7,2% | 0 | 0,0% | 88 | 7,2% |
| | 1.181 | 96,6% | 0 | 0,0% | 1.181 | 96,6% |
| Reiðufé | 0 | 0,0% | 30 | 2,4% | 30 | 2,4% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 12 | 1,0% | 12 | 1,0% |
| Heildareignir | 1.181 | 96,6% | 42 | 3,4% | 1.223 | 100,0% |

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

| | Hlutf. af | | Hlutf. af | | Fjárfestingarstefna, % | |
|--|--------------------|-------------|---------------------|-------------|------------------------|--------|
| | Virði 30.6.2018 | fjárf. % | Virði 31.12.2017 | fjárf. % | Lágmark | Hámark |
| Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS) | 1.181 | 96,6% | 870 | 95,4% | 30% | 100% |
| Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 70% |
| Skuldabréf og vixlar með áb. ríkissjóðs | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Önnur skuldabréf og vixlar | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 30% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Hlutdeildarskirt. annarra sj. | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Hlutabréf | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 60% |
| Afleiður | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0% | 20% |
| Aðrar eignir | 12 | 1,0% | 4 | 0,4% | | |
| Laust fé | 30 | 2,4% | 38 | 4,2% | | |
| Heildareignir | 1.223 | 100,0% | 912 | 100,0% | | |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|-------------------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|------------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Vanguard Global Enhanced Eq. | 187 | 15,3% | 142 | 15,6% | 45 | 3,7% |
| Black Rock World Index Fund | 181 | 14,8% | 140 | 15,4% | 41 | 3,3% |
| Vanguard Global Stock Index | 169 | 13,8% | 141 | 15,4% | 28 | 2,3% |
| Capital Group New Perspective | 130 | 10,6% | 89 | 9,7% | 41 | 3,4% |
| MFS Meridian Funds - GCF | 117 | 9,5% | 88 | 9,7% | 29 | 2,3% |
| Aberdeen Global - World Eq | 117 | 9,6% | 80 | 8,8% | 37 | 3,0% |
| Vontobel Emerging Markets | 99 | 8,1% | 72 | 7,9% | 27 | 2,2% |
| Sparinvest Global Value I EUR | 93 | 7,6% | 56 | 6,1% | 37 | 3,0% |
| Skagen Global Fund EUR | 88 | 7,2% | 62 | 6,8% | 26 | 2,1% |
| Laust fé | 30 | 2,5% | 38 | 4,2% | (8) | (0,6%) |
| Stærstu eignir (10) | 1.211 | 99,0% | 908 | 99,6% | 303 | 24,8% |
| Aðrar eignir | 12 | 1,0% | 4 | 0,4% | 8 | 0,6% |
| Heildareignir | 1.223 | 100,0% | 912 | 100,0% | 311 | 25,4% |

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

| | | Eignir | | Eignir | |
|----------------------|-----|--------------|---------------|------------|---------------|
| | | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % |
| Bandaríkin | USD | 584 | 47,7% | 429 | 47,0% |
| Japan | JPY | 93 | 7,6% | 73 | 8,0% |
| Bretland | GBP | 88 | 7,2% | 64 | 7,0% |
| Þýskaland | EUR | 44 | 3,6% | 36 | 3,9% |
| Frakkland | EUR | 51 | 4,2% | 46 | 5,0% |
| Holland | EUR | 38 | 3,1% | 27 | 3,0% |
| Sviss | EUR | 39 | 3,2% | 36 | 3,9% |
| Kanada | CAD | 33 | 2,7% | 18 | 2,0% |
| Hong Kong | HKD | 27 | 2,2% | 18 | 2,0% |
| Annað | | 226 | 18,5% | 165 | 18,1% |
| Heildareignir | | 1.223 | 100,0% | 912 | 100,0% |

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2018

| Flokkur: | Kaupverð | Söluverð | Nettó |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 | 1.1.-30.6.2018 |
| ABEMCAA LX | 53 | (13) | 40 |
| BGIWUIA | 70 | (32) | 38 |
| CGNPBUS LX | 40 | (5) | 35 |
| MFGGIU1 LX | 46 | (15) | 31 |
| SPGL | 37 | 0 | 37 |
| STGLOBS | 25 | 0 | 25 |
| VANGEEI 026 | 67 | (30) | 37 |
| VANGISI 026 | 68 | (49) | 19 |
| VONEMJA LX | 34 | 0 | 34 |
| VANGISI 903 | 11 | (2) | 9 |
| VANGEEI 903 | 11 | (2) | 9 |
| Heildar kaup og heildarsölur | 462 | (148) | 314 |

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

| | <u>30.6.2018</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS | 95 | 21 | - |
| Kaupgengi EINKA-ER-ALIS | 1.246,82 | 1.246,44 | - |
| Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS | 80 | 80 | - |
| Kaupgengi EINKA-ER-EBIS | 1.258,72 | 1.254,22 | - |
| Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS | 141 | 71 | - |
| Kaupgengi EINKA-ER-ALUS | 11,72 | 11,94 | - |
| Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS | 903 | 741 | - |
| Kaupgengi EINKA-ER-EBUS | 11,83 | 12,01 | - |

Ávöxtun:

| | <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>1.1.-30.6.2017</u> | <u>1.1.-30.6.2016</u> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS | 0,0% | 0,6% | - |
| Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS | (1,3%) | (0,4%) | - |
| Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS | 0,4% | 0,9% | - |
| Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS | (0,9%) | (0,1%) | - |
| Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS | (1,8%) | 9,9% | - |
| Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS | (3,1%) | 8,8% | - |
| Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS | (1,5%) | 10,2% | - |
| Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS | (2,8%) | 9,1% | - |

8. Samanburður við vísitölulúðmið:

| | <u>Ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Ávöxtun viðmiðs</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> | <u>Umfram ávöxtun</u> <u>1.1.-30.6.2018</u> |
|---------------------|---|---|--|
| EINKA-ER-ALIS | 0,0% | 0,4% | (0,4%) |
| EINKA-ER-EBIS | 0,4% | 0,4% | 0,0% |

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður
Árshlutareikningur 30. júní 2018

Fyrirtækjasjóðurinn - slitasjóður

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 560512-9530

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2018

| | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|--|--------------------|--------------------|
| Tekjur | | |
| Arður | 0 | 0 |
| Heildartekjur | 0 | 0 |
| Gjöld | | |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags | 0 | 0 |
| Heildargjöld | 0 | 0 |
| Hreinar tekjur/(gjöld) | 0 | 0 |
| Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum | 0 | 0 |
| Hagnaður af rekstri sjóðsins | 0 | 0 |

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

| | | |
|--|---|-----|
| Hrein eign í byrjun árs | 2 | 3 |
| Fjármögnunargreyingar | | |
| Innleyst hlutdeildarskírteini | 0 | (1) |
| Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum | 0 | (1) |
| Hrein eign í lok tímabils | 2 | 2 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| Eignir | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Fjárfestingar | | |
| Framseljanleg verðbréf | 2 | 2 |
| Fjárfestingar samtals | 2 | 2 |
| Aðrar eignir | | |
| Reiðufé | 0 | 0 |
| Aðrar eignir samtals | 0 | 0 |
| Eignir samtals | 2 | 2 |
| Skuldir | | |
| Aðrar skuldir | 0 | 0 |
| Skuldir samtals | 0 | 0 |
| Hrein eign | 2 | 2 |
| | | |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina | 215 | 215 |
| Gengi hlutdeildarskírteina | 9.410,72 | 9.453,63 |

Skýringar

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

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

| | Eignir | | Eignir | | Breyting | Hlutfall breytinga af heildareignum |
|-------------------------------|-----------|--------|------------|--------|----------|-------------------------------------|
| | 30.6.2018 | % | 31.12.2017 | % | | |
| Reiðufé Íslandsbanki hf. | 0 | 3,7% | 0 | 4,1% | (0) | -0,5% |
| Byr | 2 | 96,3% | 2 | 95,9% | 0 | 0,0% |
| Stærstu eignir | 2 | 100,0% | 2 | 100,0% | (0) | -0,5% |
| Aðrar eignir | 0 | 0,0% | 0 | 0,1% | (0) | -0,1% |
| Heildareignir | 2 | 100,0% | 2 | 100,1% | (0) | -0,5% |

3. Útgreiðslur sjóðs í slitaferli

| | Fyrirtækja-sjóðurinn |
|-----------------------|----------------------|
| Útgreiðsla 2009 | 161 |
| Útgreiðsla 2010 | 6 |
| Útgreiðsla 2012 | 6 |
| Útgreiðsla 2013 | 20 |
| Útgreiðsla 2014 | 9 |
| Útgreiðsla 2015 | 2 |
| Útgreiðsla 2016 | 2 |
| Útgreiðsla 2017 | 1 |
| Útgreiðslur alls | 208 |

4. Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti | 2 | 2 | 5 |
| Kaupgengi | 9.410,72 | 9.453,63 | 9.500,87 |

