



Íslandssjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2020

440 4950

201 Kópavogi

Hagastofna 3

Íslandssjóðir.is

A-hluti

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf.

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

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða	18
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	19
Efnahagsreikningur	20
IS Veltusafn	22
IS Ríkissafn	28
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	33
IS Ríkisskuldabréf löng	39
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	44
IS Heimssafn	50
IS Eignasafn	56
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	63

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða	69
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	70
Efnahagsreikningur	72
IS Lausafjarsafn	75
IS Skuldabréfasafn	81
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	87
IS Sértryggð skuldabréf	92
IS Sértryggð skuldabréf VTR	98
IS Græn skuldabréf	104
IS Hlutabréfasjóðurinn	109
IS EQUUS Hlutabréf	115
IS Einkasafn A	121
IS Einkasafn B	127
IS Einkasafn C	135
IS Einkasafn D	143
IS Einkasafn E	151
IS Einkasafn Erlent	159

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og sérhæfðra sjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutfélög nr. 2/1995, laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, laga um verðbréfasjóði nr. 128/2011 og laga um rekstaraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrirtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag og hluti af samstæðu Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutfjár í félaginu en Miðengi ehf., félag í eigu Íslandsbanka, á 0,30% hlutfjár.

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

Eignir í stýringu Íslandssjóða námu 332.423 milljónum króna í lok júní 2020. Þá voru 22 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 187.827 milljónum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 72.516 milljónir króna og 14 fjárfestingarsjóðir með hreina eign að fjárhæð 115.311 milljón króna. Afkoma sjóðanna, sem rennur til sparifjáreigenda í formi ávöxtunar, nam alls 8.223 milljónum króna á fyrstu sex mánuðum ársins. Um ellefu þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstrarafkoma Íslandssjóða fyrstu 6 mánuði ársins nam 169 milljónum króna samanborið við 262 milljónir í fyrra. Samkvæmt efnahagsreikningi í lok júní nam eigið fé félagsins 1.666 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 45,8% en lögbundið lágmark er 8%. Stjórn félagsins gerir ráð fyrir stöðugleika í rekstri á síðari hluta ársins en útlit er fyrir áframhaldandi sveiflur í eignasafni félagsins tengt COVID-19 heimsfaraldri.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var 2. apríl 2020 var samþykkt að greiða út arð til hluthafa að fjárhæð 936 milljónum króna. Á fyrri hluta ársins starfaði að meðaltali 21 starfsmaður hjá félaginu. Heildarlaunakostnaður félagsins fyrstu sex mánuði ársins nam alls 297 milljónum króna.

Ljóst er að Íslandssjóðir hf. og sjóðir í stýringu Íslandssjóða munu ekki fara varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins, enda hefur hann þegar haft áhrif á alla helstu eignamarkaði heimsins. Áhrif á rekstur félagsins hafa þegar komið fram að einhverju leyti og felast í samdrætti í tekjum af sérhæfðum fjárfestingum og lækkun á virði eignasafns Íslandssjóða. Alls hafa þessi áhrif þó verið óveruleg og nema innan við 10% af heildartekjum og innan við 5% af eignasafni félagsins. Áhrif faraldursins á sjóði í stýringu Íslandssjóða hafa komið fram að hluta, bæði sem auknar sveiflur í ávöxtun sjóða og sem tímabundin breyting á innflæði og útfæði úr sjóðunum. Þessi áhrif eru þó óveruleg í heildina og hafa ekki teljandi áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

Ábyrgar fjárfestingar

Innleiðingu stefnu um ábyrgar fjárfestingar lauk á árinu 2019 og notar starfsfólk Íslandssjóða aðferðir ábyrga fjárfestinga í allri eignastýringu. Er þar fylgt aðferðafræði sem erlendir samstarfsaðilar félagsins hafa þróað og beitt með góðum árangri undanfarna áratugi. Sérstök áhersla er lögð á loftslagsmál í fjárfestingarákvörðunum og stýra Íslandssjóðir eina græna skuldabréfasjóði landsins. Íslandssjóðir er stofnaðili og meðlimur Samtaka um ábyrgar fjárfestingar á Íslandi, IcelandSIF. Tilgangur samtakanna er að stuðla að aukinni þekkingu og umræðu um aðferðafræði sjálfbærra og ábyrga fjárfestinga. Nánari upplýsingar um samtökin er að finna á heimasíðu samtakanna, www.icelandsif.is.

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 2020.

Skýrsla stjórnar

Kópavogi, 20. ágúst 2020

Í stjórn:



Tanya Zharov, formaður



Sigurður B. Stefánsson



Jensína Kristín Böðvarsdóttir



Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:



Kjartan Smári Höskuldsson

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2020. 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 Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2020, 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 Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Kópavogi, 20. ágúst 2020

Margrét Pétursdóttir

löggiltur endurskoðandi

Ernst & Young ehf.

Borgartúni 30

105 Reykjavík

Rekstrarreikningur janúar til júní 2020

Rekstrartekjur	Skýr.	2020	2019
		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Umsýslubóknun	2	798	733
Fjármunatekjur	2	12	12
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	8	153
Aðrar rekstrartekjur		24	17
Rekstrartekjur samtals		842	915
Fjármagnsgjöld *)		0	(1)
Hreinar rekstrartekjur samtals		842	914
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	297	279
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	307	279
Annar rekstrarkostnaður *)		25	28
Rekstrargjöld samtals		629	586
Hagnaður fyrir tekjuskatt		213	328
Tekjuskattur	5	(44)	(66)
Hagnaður tímabilsins		169	262

*) samanburði við fyrra ár breytt til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	Skýr.	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar			
Verðbréf með föstum tekjum	2,6	0	302
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6	1.547	2.142
Fjárfestingar samtals		1.547	2.444
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	7	271	229
Aðrar kröfur		13	2
Kröfur samtals		284	231
Aðrar eignir			
Bankainnstæður	7	136	62
Aðrar eignir samtals		136	62
Eignir samtals		1.967	2.737
Eigið fé			
Hlutfé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerna		287	264
Óráðstafað eigið fé		1.348	2.138
Eigið fé samtals	9, 10	1.666	2.433
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	12	4	2
Skuldir við tengda aðila	7	8	76
Reiknaðir skattar	2,12	152	109
Aðrar skuldir	8	137	117
Skuldir samtals		301	304
Eigið fé og skuldir samtals		1.967	2.737

Yfirlit um sjóðstreymi janúar til júní 2020

	Skýr.	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		169	262
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(8)	(153)
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu		(2)	0
Veltufé frá rekstri		159	109
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(64)	135
Handbært fé frá rekstri		95	244
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(462)	(249)
Seld verðbréf		1.366	295
Afborganir skuldabréfaeignar		11	4
Fjárfestingarhreyfingar		915	50
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	9	(936)	(278)
Breyting handbærs fjár		74	16
Handbært fé í ársbyrjun		62	181
Handbært fé í lok tímabils		136	197

Innborgaðar vaxtatekjur janúar til júní 2020 námu 10 milljónum króna (janúar til júní 2019: 16 milljónir króna) og greiddir vextir námu 1 milljón króna (janúar til júní 2019: 1 milljónir króna).

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga um verðbréfasjóði nr. 128/2011 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. 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 annarra sérhæfðra sjóða.

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 kostnaðarverðisreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og er árshlutareikningur félagsins hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins. Vegna eðlis starfsemi sjóðanna er árshlutareikningur þeirra ekki hluti af árshlutareikningi bankans.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

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

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

Umsýsluþóknunir

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

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýslupóknarnir 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%	-

Umsýslupóknarnir fjárfestingarsjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjár safn	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn	1,00%	-
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	1,00%	-
IS Sértryggð skuldabréf	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0,90%	-
IS Græn skuldabréf	1,00%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn	1,70%	-
IS EQUUS Hlutabréf	1,85%	-
IS Einkasafn A	0,65%	0,30%
IS Einkasafn B	1,25%	0,60%
IS Einkasafn C	1,25%	0,60%
IS Einkasafn D	1,25%	0,60%
IS Einkasafn E	1,25%	0,60%
IS Einkasafn Erlent	1,25%	0,60%

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. 2020	1.1.-30.6. 2019	30.6.2020	31.12.2019
Bandaríkjadalur (USD)	134,39	121,16	138,58	121,10
Sterlingspund (GBP)	169,25	156,79	170,21	159,42
Norsk króna (NOK)	13,82	14,07	14,25	13,77
Evra (EUR)	147,96	136,95	155,40	135,83

*) Lokagengi 31.12.2019 breytt úr kaupgengi í miðgengi Seðlabanka til að gæta samræmis á milli ára.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármunatekjur

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

Gangvirðisbreyting verðbréfa

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

Fjármagnsgjöld

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

Skattamál rekstrarfélagsins

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

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

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

Skattamál verðbréfa- og fjárfestingarsjóða

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

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

Verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í lok júní 2020.

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 2020. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati verðmatsnefndar Íslandssjóða hf. sem tekur mið af markaðsaðstæðum hverju sinni.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
	2020	2019
Laun	230	217
Mótframlag í lífeyrissjóð	34	31
Tryggingargjald og fjársýsluskattur	31	30
Önnur gjöld	2	1
	297	279
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu	21,0	21,0

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

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

4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiða Íslandssjóðir Íslandsbanka 307 milljónir króna fyrir þjónustu á fyrstu sex mánuðum ársins 2020.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstri 43 milljónum króna.

	1.1.-30.6.2020		1.1.-30.6.2019	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	213		328	
Reiknaður tekjuskattur í rekstri	43	20%	66	20%

6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	30.6.2020	31.12.2019
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf.	1.547	2.142
	1.547	2.142
Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:		
Skráð á Nasdaq Iceland:		
Útgefin af opinberum aðilum	0	256
Önnur skráð verðbréf	0	46
	0	302
	1.547	2.444

7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila janúar til júní 2020

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2020. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga.

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandsbanki hf.	98	307	136	8
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf.	256	0	48	0
Fjárfestingarsjóðir Íslandssjóða hf.	344	0	63	0
Aðrir sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	110	0	160	0
	809	307	407	8

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Fjármunatekjur	1			
Tekjur vegna þjónustusamnings	97			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		307		
Bankainnstæður			136	
Ógreiddur kostnaður				8
	98	307	136	8

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2020

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf.	0	256	0	48
Íslandsbanki hf.	31	31	4.480	303
	31	287	4.480	351

Viðskipti fjárfestingarsjóða við tengda aðila á tímabilinu janúar til júní 2020

	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Íslandssjóðir hf.	0	344	0	63
Íslandsbanki hf.	258	67	29.183	691
	258	411	29.183	754

Skýringar

8. Aðrar skuldir

	30.6.2020	31.12.2019
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	3	2
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	12	9
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	5	5
Skuldir vegna útgreiðslu slitasjóða	9	14
Ógreidd laun og launatengd gjöld	108	87
	137	117

9. Eigið fé

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málagera.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samantals
Eigið fé 1.1.2019	25	6	176	2.068	2.275
Greiddur arður 2019				(278)	(278)
Gangvirðisreikningur					
fjármálagerninga			88	(88)	0
Hagnaður ársins				436	436
Eigið fé 31.12.2019	25	6	264	2.138	2.433
Greiddur arður 2020				(936)	(936)
Gangvirðisreikningur					
fjármálagerninga			23	(23)	0
Hagnaður tímabilsins				169	169
Eigið fé 30.6.2020	25	6	287	1.348	1.666

10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárpörf sína vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 1.666 milljónir króna eða 84,7% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 45,8%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Eiginfjárgrunnur	1.666	2.433
Heildar eiginfjárkrafa greinist þannig:		
Útlánaáhætta	123	123
Markaðsáhætta	17	17
Rekstraráhætta	0	0
Eiginfjárkrafa samtals	140	140
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	291	291
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	45,8%	66,9%

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 tímabils 143,2% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

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

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

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.

11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á tímabilinu er 7,2% en var 10,9% á sama tímabili árið 2019. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

12. Tekjuskattskuldbinding

	<u>Skuldbinding</u>
Staða 1.1.2019	2
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2019	109
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2020	(109)
Staða 1.1.2020	2
Reiknaður tekjuskattur vegna 2020	44
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2021	(42)
Staða 30.6.2020	4

Tekjuskattskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Gengismunur	4	2
	4	2

13. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf., samkvæmt eignastýringarsamningum, námu samtals 131 milljörðum króna í lok júní 2020 en voru 124 milljarðar í árslok 2019.

14. Ábyrgðir utan efnahags

Í tengslum við rekstur Akurs fjárfestinga slhf. og 105 Miðborgar slhf. hafa Íslandssjóðir gert samning við lögmennsstofu um eignarhald á Akri GP ehf. og 105 Miðborg GP ehf., ábyrgðaraðilum samlagshlutafélaganna. Hafa Íslandssjóðir ábyrgst skaðleysi af kostnaði, sköttum og opinberum gjöldum vegna starfseminnar.

15. Starfsemi og helstu breytingar

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

16. Áhrif af COVID-19 heimsfaraldri

Ljóst má telja að Íslandssjóðir hf. og sjóðir í stýringu félagsins hafa orðið, og munu áfram verða fyrir, nokkrum áhrifum COVID-19 faraldursins, enda hefur hann haft áhrif á alla helstu eignamarkaði. Áhrif á rekstur félagsins hafa þegar komið fram að einhverju leyti og felast í samdrætti í tekjum af sérhæfðum fjárfestingum og lækkun á virði eignasafns Íslandssjóða. Alls hafa þessi áhrif þó verið óveruleg og nema innan við 10% af heildartekjum og innan við 5% af eignasafni félagsins. Áhrifin hafa því ekki teljandi áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.



Íslandssjóðir

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2020

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	1.1.-30.6. 2020	1.1.-30.6. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	Breyting	30.6. 2020	31.12. 2019	1.1.-30.6. 2020	1.1.-30.6. 2019	1.1.-30.6. 2018
IS Veltusafn	177	159	7.519	6.141	113	1	7.406	6.140	20,6%	1.718,92	1.678,19	2,4%	2,9%	1,9%
IS Ríkissafn	543	426	12.897	10.849	146	1	12.751	10.848	17,5%	1.985,30	1.895,52	4,7%	4,3%	1,7%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	1.942	1.565	28.391	26.175	25	3	28.366	26.172	8,4%	13.637,33	12.701,18	7,4%	6,4%	1,0%
IS Ríkisskuldabréf löng	1.644	1.323	19.983	17.956	24	1	19.959	17.955	11,2%	7.306,91	6.705,29	9,0%	7,2%	0,5%
IS Úrvalsvisitölusjóðurinn	(100)	105	1.802	1.596	39	0	1.763	1.596	10,5%	2.594,81	2.722,12	(4,7%)	19,9%	3,5%
IS Heimssafn	39	165	996	958	6	1	990	957	3,5%	3.016,66	2.892,17	4,3%	21,5%	(0,3%)
IS Eignasafn	25	50	718	716	3	0	715	716	(0,1%)	2.225,93	2.143,08	3,9%	7,0%	(0,1%)
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	28	22	566	541	0	0	566	541	4,7%	1.602,57	1.523,18	5,2%	4,3%	1,4%
Samtals	4.298	3.815	72.872	64.932	356	7	72.516	64.925						

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða janúar til júní 2020

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 1.1.2020- 30.6.2020	Samtals 1.1.2019- 30.6.2019
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	19	0	1	0	20	9
Vextir	97	227	499	211	0	1	3	6	1.044	1.127
Verðbætur	1	159	306	174	0	0	5	6	651	635
Heildartekjur	98	386	805	385	19	1	9	12	1.715	1.771
Gjöld:										
Umsýslubóknun rekstrarfélags	14	41	123	87	4	7	2	2	280	264
Vörslubóknun	1	2	5	3	0	0	0	0	11	9
Viðskiptakostnaður	2	5	8	2	2	1	1	0	21	13
Önnur gjöld og kostnaður	1	2	5	3	1	0	0	0	12	10
Heildargjöld	18	50	141	95	7	8	3	2	324	296
Hreinar tekjur (gjöld)	80	336	664	290	12	(7)	6	10	1.391	1.475
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	25	(406)	(76)	(110)	(24)	(7)	(15)	(1)	(614)	(130)
Óinnleystur hagn./ (tap) af fjárfestingum *)	72	613	1.354	1.464	(88)	53	34	19	3.521	2.470
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	177	543	1.942	1.644	(100)	39	25	28	4.298	3.815
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	6.140	10.848	26.172	17.955	1.596	957	716	541	64.925	60.091
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini	5.847	2.396	1.685	1.439	487	34	30	13	11.931	7.805
Innleyst hlutdeildarskírteini	(4.758)	(1.036)	(1.433)	(1.079)	(220)	(40)	(56)	(16)	(8.638)	(5.946)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	1.089	1.360	252	360	267	(6)	(26)	(3)	3.293	1.859
Hrein eign í lok tímabils	7.406	12.751	28.366	19.959	1.763	990	715	566	72.516	65.765

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 30. júní 2020

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 30.6.2020	Samtals 31.12.2019
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	4.671	11.961	27.286	19.212	1.756	17	347	310	65.560	58.629
Peningamarkaðsgerningar	2.426	0	0	0	0	0	0	0	2.426	2.238
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	923	320	231	1.474	1.415
Aðrar eignir:										
Reiðufé	391	741	764	589	1	32	44	25	2.587	2.593
Aðrar eignir	31	195	341	182	45	24	7	0	825	57
Eignir samtals	7.519	12.897	28.391	19.983	1.802	996	718	566	72.872	64.932
Skuldir:										
Skuld við rekstarfélag	2	8	21	15	1	1	0	0	48	0
Skuld við vörslufyrirtæki	111	138	4	9	38	0	3	0	303	6
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	5	0	0	5	1
Skuldir samtals	113	146	25	24	39	6	3	0	356	7
Hrein eign	7.406	12.751	28.366	19.959	1.763	990	715	566	72.516	64.925
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.308.383	6.422.732	2.080.047	2.731.522	679.372	328.165	321.237	353.014		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.718,92	1.985,30	13.637,33	7.306,91	2.594,81	3.016,66	2.225,93	1.602,57		

IS Veltusafn
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Veltusafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	97	162
Verðbætur	1	0
Heildartekjur	98	162
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	14	11
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	18	14
Hreinar tekjur (gjöld)	80	148
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	25	(0)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	72	11
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	177	159

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.140	4.863
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	5.847	3.459
Innleyst hlutdeildarskírteini	(4.758)	(1.932)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	1.089	1.527
Hrein eign í lok tímabils	7.406	6.549

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.671	3.467
Peningamarkaðsgerningar	2.426	2.238
Fjárfestingar samtals	7.097	5.705
Aðrar eignir		
Reiðufé	391	432
Aðrar eignir	31	4
Aðrar eignir samtals	422	436
Eignir samtals	7.519	6.141
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	0
Skuld við vörslufyrirtæki	111	1
Skuldir samtals	113	1
Hrein eign	7.406	6.140
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.308.383	3.658.921
Gengi hlutdeildarskírteina	1.718,92	1.678,19

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, víxlum og skuldabréfum fjármálafyrirtækja ásamt víxlum og skuldabréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,76 ár í lok tímabils og verðtrygginarhlutfall 5,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.044	27,2%	847	11,3%	2.891	38,5%
	2.044	27,2%	847	11,3%	2.891	38,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	401	5,4%	0	0,0%	401	5,4%
Íslandsbanki hf.	551	7,3%	0	0,0%	551	7,3%
Kvika banki hf.	84	1,1%	0	0,0%	84	1,1%
Landsbankinn hf.	239	3,2%	0	0,0%	239	3,2%
Lykill fjármögnun hf.	287	3,8%	218	2,9%	505	6,7%
	1.562	20,8%	218	2,9%	1.780	23,7%
Samtals	3.606	48,0%	1.065	14,2%	4.671	62,2%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	862	11,4%	862	11,4%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	554	7,4%	554	7,4%
Kvika banki hf.	0	0,0%	252	3,3%	252	3,3%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	758	10,1%	758	10,1%
	0	0,0%	2.426	32,2%	2.426	32,2%
Reiðufé	0	0,0%	391	5,2%	391	5,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	31	0,4%	31	0,4%
Heildareignir	3.606	48,0%	3.913	52,0%	7.519	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingar	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	stefna, %	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	2.426	32,3%	2.238	36,5%	30%	80%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	2.891	38,4%	1.863	30,3%	25%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja ..	1.780	23,7%	1.604	26,1%	0%	50%
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	31	0,4%	4	0,1%	0%	10%
Laust fé	391	5,2%	432	7,0%		
Heildareignir	7.519	100,0%	6.141	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	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	eignum
RIKB 21 0805	1.267	16,8%	715	11,6%	553	7,4%
Innlán Arion banki hf.	862	11,5%	509	8,3%	353	4,7%
Innlán Landsbankinn hf.	758	10,1%	712	11,6%	46	0,6%
Innlán Íslandsbanki hf.	554	7,4%	661	10,8%	(107)	(1,4%)
ISLA CB 21	427	5,7%	273	4,5%	154	2,0%
ARION CB 22	401	5,3%	392	6,4%	9	0,1%
RIKV 20 0715	400	5,3%	98	1,6%	302	4,0%
RIKB 22 1026	396	5,2%	414	6,7%	(18)	(0,2%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	391	5,2%	432	7,0%	(41)	(0,5%)
RIKV 21 0115	298	4,0%	0	0,0%	298	4,0%
Stærstu eignir (10)	5.754	76,5%	4.206	68,5%	1.548	20,6%
Aðrar eignir	1.765	23,5%	1.935	31,5%	(170)	(2,3%)
Heildareignir	7.519	100,0%	6.141	100,0%	1.378	18,3%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION CB 22	242	(240)	2
HFF150224	126	0	126
ISLA 24 1125	39	0	39
ISLA CB 21	342	(189)	153
LBANK 200528	40	0	40
LBANK CB 21	233	(256)	(23)
LYKILL 16 1	149	0	149
LYKILL 24 06	100	0	100
LYKILL200915	156	0	156
LYKILL201215	59	0	59
RIKB 21 0805	1.495	(979)	516
RIKB 22 1026	234	(271)	(37)
RIKS 21 0414	931	(763)	168
RIKV 20 0316	50	0	50
RIKV 20 0715	397	(100)	297
RIKV 20 0805	99	(50)	49
RIKV 20 0915	100	0	100
RIKV 21 0115	388	(98)	290
Heildarkaup og heildarsölur	5.180	(2.946)	2.234

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	7.406	6.140	4.863
Kaupgengi	1.718,92	1.678,19	1.595,67

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	2,4%	2,9%	1,9%
Raunávöxtun	0,9%	1,2%	0,6%

IS Ríkissafn
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Ríkissafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	227	261
Verðbætur	159	110
Heildartekjur	386	371
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	41	36
Vörsluþóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	5	3
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	50	42
Hreinar tekjur (gjöld)	336	329
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(406)	(33)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	613	130
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	543	426

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.848	8.766
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.396	2.009
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.036)	(565)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	1.360	1.444
Hrein eign í lok tímabils	12.751	10.636

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	11.961	10.380
Fjárfestingar samtals	11.961	10.380
Aðrar eignir		
Reiðufé	741	451
Aðrar eignir	195	18
Aðrar eignir samtals	936	469
Eignir samtals	12.897	10.849
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	8	0
Skuld við vörslufyrirtæki	138	1
Skuldir samtals	146	1
Hrein eign	12.751	10.848
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	6.422.732	5.722.865
Gengi hlutdeildarskírteina	1.985,30	1.895,52

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,48 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 55,4%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	3.792	29,4%	0	0,0%	3.792	29,4%
Ríkissjóður Íslands	7.622	59,1%	547	4,2%	8.169	63,3%
	11.414	88,5%	547	4,2%	11.961	92,7%
Reiðufé	0	0,0%	741	5,8%	741	5,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	195	1,5%	195	1,5%
Heildareignir	11.414	88,5%	1.483	11,5%	12.897	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2020	fjárf. %	Virði 31.12.2019	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	11.961	92,7%	10.380	95,7%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	195	1,5%	18	0,2%		
Laust fé	741	5,8%	451	4,1%	0%	10%
Heildareignir	12.897	100,0%	10.849	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
RIKS 21 0414	2.718	21,1%	1.390	12,8%	1.328	10,3%
HFF150224	2.474	19,2%	965	8,9%	1.509	11,7%
RIKB 22 1026	1.544	12,0%	2.469	22,8%	(925)	(7,2%)
RIKB 25 0612	1.421	11,0%	1.353	12,5%	68	0,5%
HFF150434	1.318	10,2%	621	5,7%	697	5,4%
RIKB 21 0805	1.120	8,7%	1.123	10,3%	(3)	(0,0%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	741	5,8%	451	4,2%	290	2,2%
RIKS 26 0216	560	4,3%	498	4,6%	62	0,5%
RIKV 20 1116	297	2,3%	0	0,0%	297	2,3%
RIKV 20 0715	150	1,1%	0	0,0%	150	1,2%
Stærstu eignir (10)	12.343	95,7%	8.870	81,8%	3.473	26,9%
Aðrar eignir	554	4,3%	1.979	18,2%	(1.425)	(11,1%)
Heildareignir	12.897	100,0%	10.849	100,0%	2.048	15,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
HFF150224	1.616	0	1.616
HFF150434	765	(117)	648
RIKB 20 0205	0	(424)	(424)
RIKB 21 0805	1.315	(1.352)	(37)
RIKB 22 1026	786	(1.816)	(1.030)
RIKB 25 0612	1.236	(1.167)	69
RIKB 28 1115	120	(292)	(172)
RIKB 31 0124	111	0	111
RIKS 21 0414	2.186	(864)	1.322
RIKS 26 0216	279	(272)	7
RIKV 20 0715	149	0	149
RIKV 20 0805	199	(200)	(1)
RIKV 20 0915	100	0	100
RIKV 20 1116	294	0	294
Heildarkaup og heildarsölur	9.156	(6.504)	2.652

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	12.751	10.848	8.766
Kaupgengi	1.985,30	1.895,52	1.785,92

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	4,7%	4,3%	1,7%
Raunávöxtun	3,1%	2,7%	0,4%

IS Ríkisskuldabréf meðallöng
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	499	447
Verðbætur	306	323
Heildartekjur	805	770
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	123	113
Vörsluþóknun	5	4
Viðskiptakostnaður	8	6
Önnur gjöld og kostnaður	5	4
Heildargjöld	141	127
Hreinar tekjur (gjöld)	664	643
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(76)	(50)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	1.354	972
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.942	1.565

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	26.172	24.403
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.685	987
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.433)	(1.063)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	252	(76)
Hrein eign í lok tímabils	28.366	25.892

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	27.286	25.204
Fjárfestingar samtals	27.286	25.204
Aðrar eignir		
Reiðufé	764	951
Aðrar eignir	341	20
Aðrar eignir samtals	1.105	971
Eignir samtals	28.391	26.175
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	21	0
Skuld við vörslufyrirtæki	4	3
Skuldir samtals	25	3
Hrein eign	28.366	26.172
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.080.047	2.060.588
Gengi hlutdeildarskírteina	13.637,33	12.701,18

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 5,6 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 65,6%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	555	2,0%	0	0,0%	555	2,0%
Íbúðalánasjóður	10.599	37,3%	0	0,0%	10.599	37,3%
Ríkissjóður Íslands	16.132	56,8%	0	0,0%	16.132	56,8%
	27.286	96,1%	0	0,0%	27.286	96,1%
Reiðufé	0	0,0%	764	2,7%	764	2,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	341	1,2%	341	1,2%
Heildareignir	27.286	96,1%	1.105	3,9%	28.391	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2020	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2019	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	27.286	96,1%	25.204	96,3%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	341	1,2%	20	0,1%		
Laust fé	764	2,7%	951	3,6%		0,0%
Heildareignir	28.391	100,0%	26.175	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
HFF150434	5.703	20,1%	4.741	18,1%	962	3,4%
RIKB 25 0612	3.963	13,9%	3.306	12,6%	657	2,3%
HFF150224	3.240	11,4%	2.334	8,9%	906	3,2%
RIKS 30 0701	2.518	8,9%	3.470	13,2%	(952)	(3,4%)
RIKS 21 0414	2.278	8,0%	1.753	6,7%	525	1,8%
RIKS 33 0321	1.842	6,5%	1.666	6,4%	176	0,6%
RIKB 28 1115	1.807	6,4%	1.900	7,3%	(93)	(0,3%)
RIKB 22 1026	1.719	6,1%	1.994	7,6%	(275)	(1,0%)
HFF150644	1.656	5,8%	516	2,0%	1.140	4,0%
RIKB 31 0124	962	3,4%	1.191	4,6%	(229)	(0,8%)
Stærstu eignir (10)	25.688	90,5%	22.871	87,4%	2.817	9,9%
Aðrar eignir	2.703	9,5%	3.304	12,6%	(601)	(2,1%)
Heildareignir	28.391	100,0%	26.175	100,0%	2.216	7,8%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
HFF150224	1.176	(103)	1.073
HFF150434	1.124	(427)	697
HFF150644	1.173	(169)	1.004
RIKB 21 0805	372	(197)	175
RIKB 22 1026	605	(990)	(385)
RIKB 25 0612	2.345	(1.692)	653
RIKB 28 1115	1.031	(1.239)	(207)
RIKB 31 0124	408	(667)	(259)
RIKS 21 0414	1.481	(961)	520
RIKS 26 0216	820	(1.577)	(757)
RIKS 30 0701	399	(1.633)	(1.234)
RIKS 33 0321	14	0	14
Heildarkaup og heildarsölur	10.948	(9.655)	1.293

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti	28.366	26.172	24.403
Kaupgengi	13.637,33	12.701,18	11.803,18

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun	7,4%	6,4%	1,0%
Raunávöxtun	5,7%	4,7%	(0,3%)

IS Ríkisskuldabréf löng
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	211	242
Verðbætur	174	192
Heildartekjur	385	434
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	87	93
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	2	2
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	95	101
Hreinar tekjur (gjöld)	290	333
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(110)	(79)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	1.464	1.069
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.644	1.323

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	17.955	19.573
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.439	1.023
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.079)	(2.235)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	360	(1.212)
Hrein eign í lok tímabils	19.959	19.684

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.212	17.285
Fjárfestingar samtals	19.212	17.285
Aðrar eignir		
Reiðufé	589	664
Aðrar eignir	182	7
Aðrar eignir samtals	771	671
Eignir samtals	19.983	17.956
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	15	0
Skuld við vörslufyrirtæki	9	1
Skuldir samtals	24	1
Hrein eign	19.959	17.955
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.731.522	2.677.750
Gengi hlutdeildarskírteina	7.306,91	6.705,29

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. Meðallíftími eignasafnsins er 8,01 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 86,80%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	508	2,5%	0	0,0%	508	2,5%
Íbúðalánasjóður	8.751	43,8%	0	0,0%	8.751	43,8%
Ríkissjóður Íslands	9.953	49,8%	0	0,0%	9.953	49,8%
	19.212	96,1%	0	0,0%	19.212	96,1%
Reiðufé	0	0,0%	589	3,0%	589	3,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	182	0,9%	182	0,9%
Heildareignir	19.212	96,1%	771	3,9%	19.983	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	%	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	19.212	96,1%	17.285	96,3%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	182	0,9%	7	0,0%		
Laust fé	589	3,0%	664	3,7%		
Heildareignir	19.983	100,0%	17.956	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
HFF150434	4.273	21,4%	3.915	21,8%	358	1,8%
RIKS 30 0701	3.961	19,8%	3.868	21,6%	93	0,5%
HFF150644	3.931	19,7%	3.761	20,9%	170	0,9%
RIKS 33 0321	2.460	12,3%	2.116	11,8%	344	1,7%
RIKS 21 0414	1.026	5,1%	1.027	5,7%	(1)	(0,0%)
RIKB 28 1115	766	3,8%	295	1,6%	471	2,4%
RIKB 31 0124	716	3,6%	568	3,2%	149	0,7%
RIKS 26 0216	710	3,6%	457	2,5%	253	1,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	589	3,0%	664	3,7%	(75)	(0,4%)
HFF150224	546	2,7%	462	2,6%	84	0,4%
Stærstu eignir (10)	18.978	95,0%	17.133	95,4%	1.845	9,2%
Aðrar eignir	1.005	5,0%	823	4,6%	182	0,9%
Heildareignir	19.983	100,0%	17.956	100,0%	2.027	10,1%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
HFF150224	115	0	115
HFF150434	494	(350)	144
HFF150644	115	(335)	(220)
RIKB 25 0612	623	(421)	202
RIKB 28 1115	767	(330)	437
RIKB 31 0124	398	(271)	127
RIKS 21 0414	69	(70)	(1)
RIKS 26 0216	363	(156)	207
RIKS 30 0701	185	(452)	(267)
RIKS 33 0321	131	(1)	130
Heildarkaup og heildarsölur	3.260	(2.386)	874

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	19.959	17.955	19.573
Kaupgengi	7.306,91	6.705,29	6.268,39

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	9,0%	7,2%	0,5%
Raunávöxtun	7,3%	5,4%	(0,8%)

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	19	7
Heildartekjur	19	7
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	4	1
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	7	2
Hreinar tekjur (gjöld)	12	5
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(24)	11
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(88)	89
(Tap) hagnaður af rekstri sjóðsins	(100)	105

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.596	487
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	487	232
Innleyst hlutdeildarskírteini	(220)	(51)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	267	181
Hrein eign í lok tímabils	1.763	773

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.756	1.595
Fjárfestingar samtals	1.756	1.595
Aðrar eignir		
Reiðufé	1	0
Aðrar eignir	45	1
Aðrar eignir samtals	46	1
Eignir samtals	1.802	1.596
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki	38	0
Skuldir samtals	39	0
Hrein eign	1.763	1.596
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	679.372	586.269
Gengi hlutdeildarskírteina	2.594,81	2.722,12

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 vægispaki (OMX110 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 30.06.2020:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	239	13,3%	0	0,0%	239	13,3%
Brim hf.	143	7,9%	0	0,0%	143	7,9%
Eik fasteignafélag hf.	88	4,9%	0	0,0%	88	4,9%
Festi hf.	89	5,0%	0	0,0%	89	5,0%
Hagar hf.	194	10,8%	0	0,0%	194	10,8%
Icelandair Group hf.	38	2,1%	0	0,0%	38	2,1%
Marel hf.	543	30,1%	0	0,0%	543	30,1%
Reitir fasteignafélag hf.	132	7,3%	0	0,0%	132	7,3%
Síminn hf.	197	10,9%	0	0,0%	197	10,9%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	93	5,1%	0	0,0%	93	5,1%
	1.756	97,4%	0	0,0%	1.756	97,4%
Reiðufé	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	45	2,5%	45	2,5%
Heildareignir	1.756	97,4%	46	2,6%	1.802	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af fjárf.		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2020	%	Virði 31.12.2019	%	Lágmark	Hámark
Innlend hlutabréf	1.756	97,4%	1.595	99,9%	90%	100%
Aðrar eignir	45	2,5%	1	0,1%		
Laust fé	1	0,1%	0	0,0%	0%	10%
Heildareignir	1.802	100,0%	1.596	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Marel hf.	543	30,1%	532	33,3%	11	0,6%
Arion banki hf.	239	13,3%	0	0,0%	239	13,3%
Síminn hf.	197	10,9%	160	10,0%	37	2,1%
Hagar hf.	194	10,8%	153	9,6%	41	2,3%
Brim hf.	143	7,9%	0	0,0%	143	7,9%
Reitir fasteignafélag hf.	132	7,3%	121	7,6%	11	0,6%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	93	5,1%	57	3,6%	36	2,0%
Festi hf.	89	5,0%	145	9,1%	(56)	(3,1%)
Eik fasteignafélag hf.	88	4,9%	89	5,6%	(1)	(0,1%)
Icelandair Group hf.	38	2,1%	111	7,0%	(73)	(4,1%)
Stærstu eignir	1.756	97,4%	1.368	85,8%	388	21,5%
Aðrar eignir	46	2,6%	228	14,2%	(182)	(10,1%)
Heildareignir	1.802	100,0%	1.596	100,0%	206	11,4%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION	323	(29)	294
BRIM	169	(20)	149
EIK	32	(20)	12
FESTI	30	(85)	(55)
HAGA	59	(35)	24
ICEAIR	54	(11)	43
MAREL	138	(206)	(68)
REGINN	0	(156)	(156)
REITIR	75	(24)	51
SIMINN	60	(41)	19
SJOVA	38	(9)	29
VIS	0	(71)	(71)
Heildarkaup og heildarsölur	978	(707)	271

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%	30.6.2020	%
Iðnaður	581	32,2%	0	0,0%	581	32,2%
Smásala	284	15,8%	0	0,0%	284	15,8%
Fasteignafélög	219	12,2%	0	0,0%	219	12,2%
Fjármálafyrirtæki	239	13,3%	0	0,0%	239	13,3%
Fjarskipti	197	10,9%	0	0,0%	197	10,9%
Sjávarútvegsfyrirtæki	143	7,9%	0	0,0%	143	7,9%
Tryggingar	93	5,1%	0	0,0%	93	5,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	46	2,6%	46	2,6%
Eignir samtals	1.756	97,4%	46	2,6%	1.802	100,0%

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti	1.763	1.596	487
Kaupgengi	2.594,81	2.722,12	2.265,26

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun	(4,7%)	19,9%	3,5%
Raunávöxtun	(6,1%)	18,0%	2,2%

8. Samanburður við vísitölumið:

	<u>Ávöxtun 1.1.-30.6.2020</u>	<u>Ávöxtun viðmiðs 1.1.- 30.6.2020</u>	<u>Umfram ávöxtun 1.1.- 30.6.2020</u>
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	(4,7%)	(2,5%)	(2,3%)

IS Heimssafn
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Heimssafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	1	1
Heildartekjur	1	1
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	7	7
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	8	7
Hreinar tekjur (gjöld)	(7)	(6)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(7)	18
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	53	153
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	39	165

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	957	758
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	34	58
Innleyst hlutdeildarskírteini	(40)	(24)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(6)	34
Hrein eign í lok tímabils	990	957

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	17	2
Hlutdeildarskírteini	923	890
Fjárfestingar samtals	940	892
Aðrar eignir		
Reiðufé	32	62
Aðrar eignir	24	4
Aðrar eignir samtals	56	66
Eignir samtals	996	958
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Aðrar skuldir	5	1
Skuldir samtals	6	1
Hrein eign	990	957
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	328.165	330.785
Gengi hlutdeildarskírteina	3.016,66	2.892,17

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 30.06.2020:

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Vontobel Emerging Markets	165	16,5%	0	0,0%	165	16,5%
Skagen Global Fund	161	16,1%	0	0,0%	161	16,1%
Capital Group New Perspective	138	13,9%	0	0,0%	138	13,9%
Ishares Developed World Index Fund	121	12,1%	0	0,0%	121	12,1%
Skagen m2-C	115	11,6%	0	0,0%	115	11,6%
Vanguard Global Stock Index Fund	92	9,2%	0	0,0%	92	9,2%
Sparinvest Global Value I	79	8,0%	0	0,0%	79	8,0%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	27	2,7%	0	0,0%	27	2,7%
MFS Meridian Funds - GCF	25	2,5%	0	0,0%	25	2,5%
iShares Core DAX UCITS ETF DE	0	0,0%	10	1,0%	10	1,0%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
Consumer Discret. Select Sector Fund	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Wisdom Tree Japan Hedged Equity Fund	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
	923	92,6%	17	1,7%	940	94,3%
Reiðufé	0	0,0%	32	3,3%	32	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	24	2,4%	24	2,4%
Heildareignir	923	92,6%	73	7,4%	996	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	%	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini	923	92,6%	892	93,1%	90%	100%
Hlutabréf	17	1,7%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	24	2,4%	4	0,4%		
Laust fé	32	3,3%	62	6,5%		
Heildareignir	996	100,0%	958	100,0%		

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

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	
Vontobel Emerging Markets	165	16,5%	172	18,0%	(7)	(0,7%)
Skagen Global Fund	161	16,1%	133	13,9%	28	2,8%
Capital Group New Perspective	138	13,9%	108	11,2%	30	3,1%
iShares Developed World Index	121	12,1%	96	10,0%	25	2,5%
Skagen m2-C	115	11,6%	40	4,2%	75	7,5%
Vanguard Global Stock Index Fund	92	9,2%	72	7,5%	20	2,0%
Sparinvest Global Value I	79	8,0%	132	13,8%	(53)	(5,3%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	32	3,3%	62	6,5%	(30)	(3,0%)
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	27	2,7%	50	5,3%	(23)	(2,4%)
MFS Meridian Funds - GCF	25	2,5%	85	8,9%	(60)	(6,0%)
Stærstu eignir (10)	955	95,9%	951	99,3%	4	0,5%
Aðrar eignir	41	4,1%	7	0,7%	34	3,5%
Heildareignir	996	100,0%	958	100,0%	38	3,9%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2020	%	31.12.2019	%
Bandaríkin	USD	479	48,1%	461	48,1%
Bretland	GBP	55	5,6%	54	5,6%
Japan	JPY	53	5,3%	51	5,3%
Frakkland	EUR	44	4,4%	42	4,4%
Indland	INR	38	3,8%	36	3,8%
Holland	EUR	34	3,4%	32	3,4%
Kína	CNY	32	3,2%	31	3,2%
Sviss	EUR	27	2,7%	26	2,7%
Brasilía	BRL	22	2,2%	21	2,2%
Þýskaland	EUR	21	2,1%	20	2,1%
Annað		191	19,2%	184	19,2%
Heildareignir		996	100,0%	958	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
BGIWUIA	28	(19)	9
CGNPBUS LX	13	0	13
DAXEX GR	52	(50)	2
MFGGIU1 LX	0	(49)	(49)
SKAM2CN NO	76	0	76
SPGL	0	(44)	(44)
SPY US	33	(32)	1
STGLOBS	15	0	15
VANGEEI 903	0	(17)	(17)
VANGISI 903	14	0	14
VONEMJA LX	0	(12)	(12)
Heildarkaup og heildarsölur	231	(223)	8

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	990	957	758
Kaupgengi	3.016,66	2.892,17	2.298,14

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	4,3%	21,5%	(0,3%)
Raunávöxtun	2,7%	19,6%	(1,6%)

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2020	Ávöxtun viðmiðs 1.1.- 30.6.2020	Umfram ávöxtun 1.1.- 30.6.2020
IS Heimssafn	4,3%	7,6%	(3,3%)

IS Eignasafn
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Eignasafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Arður	1	2
Vextir	3	7
Verðbætur	5	5
Heildartekjur	9	14
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	2	2
Viðskiptakostnaður	1	0
Heildargjöld	3	2
Hreinar tekjur (gjöld)	6	12
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(15)	3
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	34	35
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	25	50

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	716	734
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	30	15
Innleyst hlutdeildarskírteini	(56)	(57)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(26)	(42)
Hrein eign í lok tímabils	715	742

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	347	388
Hlutdeildarskírteini	320	310
Fjárfestingar samtals	667	698
Aðrar eignir		
Reiðufé	44	16
Aðrar eignir	7	2
Aðrar eignir samtals	51	18
Eignir samtals	718	716
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	0
Skuld við vörslufyrirtæki	3	0
Skuldir samtals	3	0
Hrein eign	715	716
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	321.237	333.967
Gengi hlutdeildarskírteina	2.225,93	2.143,08

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, 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. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,9 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 81%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	83	11,6%	0	0,0%	0	0,0%	83	11,6%
Ríkissjóður Íslands	123	17,1%	0	0,0%	0	0,0%	123	17,1%
	206	28,7%	0	0,0%	0	0,0%	206	28,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	24	3,3%	0	0,0%	0	0,0%	24	3,3%
Landsbankinn hf.	25	3,5%	0	0,0%	0	0,0%	25	3,5%
	49	6,8%	0	0,0%	0	0,0%	49	6,8%
Samtals	255	35,5%	0	0,0%	0	0,0%	255	35,5%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Brim hf.	0	0,0%	5	0,6%	0	0,0%	5	0,6%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	8	1,1%	0	0,0%	8	1,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	1	0,2%	0	0,0%	1	0,2%
Festi hf.	0	0,0%	15	2,1%	0	0,0%	15	2,1%
Hagar hf.	0	0,0%	3	0,5%	0	0,0%	3	0,5%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Marel hf.	0	0,0%	11	1,6%	0	0,0%	11	1,6%
Origo hf.	0	0,0%	11	1,5%	0	0,0%	11	1,5%
Reginn hf.	0	0,0%	7	1,0%	0	0,0%	7	1,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	3	0,4%	0	0,0%	3	0,4%
Síminn hf.	0	0,0%	3	0,4%	0	0,0%	3	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar 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%
Sýn hf.	0	0,0%	4	0,6%	0	0,0%	4	0,6%
Tryggingamiðstöðin hf.	0	0,0%	3	0,5%	0	0,0%	3	0,5%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	4	0,5%	0	0,0%	4	0,5%
	0	0,0%	83	11,5%	0	0,0%	83	11,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	9	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	9	1,3%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	69	9,7%	69	9,7%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	29	4,0%	29	4,0%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	0	0,0%	19	2,6%	19	2,6%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	33	4,6%	33	4,6%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	0	0,0%	8	1,1%	8	1,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	5	0,7%	5	0,7%
iShares Core DAX	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	9	1,2%	9	1,2%
Skagen m2-C	0	0,0%	0	0,0%	4	0,5%	4	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	1	0,2%	1	0,2%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	13	1,9%	13	1,9%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	10	1,4%	10	1,4%
	0	0,0%	0	0,0%	201	28,0%	201	28,0%

Önnur hlutdeildarskírteini

IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	40	5,6%	40	5,6%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	14	1,9%	14	1,9%
IS Sértrygð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	65	9,1%	65	9,1%
	0	0,0%	0	0,0%	119	16,6%	119	16,6%

Reiðufé

	0	0,0%	0	0,0%	44	6,1%	44	6,1%
--	---	------	---	------	----	------	----	------

Aðrar eignir

	0	0,0%	0	0,0%	7	1,0%	7	1,0%
--	---	------	---	------	---	------	---	------

Heildareignir	264	36,8%	83	11,5%	371	51,7%	718	100,0%
---------------	-----	-------	----	-------	-----	-------	-----	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskirt. verðbr. sj. (UCITS)	201	28,0%	166	23,2%	20%	80%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	119	16,6%	144	20,2%	0%	30%
Hlutabréf	83	11,5%	129	18,0%	0%	40%
Skuldabréf	264	36,8%	259	36,2%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	7	1,0%	2	0,2%		
Laust fé	44	6,1%	16	2,2%		
Heildareignir	718	100,1%	716	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
HFF150224	70	9,8%	78	10,9%	(8)	(1,1%)
IS Ríkissafn	70	9,7%	66	9,3%	4	0,5%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	65	9,1%	74	10,3%	(9)	(1,2%)
RIKS 21 0414	62	8,7%	73	10,1%	(11)	(1,5%)
IS EQUUS Hlutabréf	40	5,6%	41	5,7%	(1)	(0,1%)
RIKS 30 0701	38	5,3%	11	1,5%	27	3,8%
IS Veltusafn	33	4,6%	12	1,7%	21	2,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	29	4,0%	5	0,7%	24	3,3%
LBANK CBI 24	25	3,4%	23	3,2%	2	0,3%
ARION CBI 21	24	3,3%	23	3,3%	1	0,1%
Stærstu eignir (10)	456	63,5%	406	56,7%	50	7,0%
Aðrar eignir	262	36,5%	310	43,3%	(48)	(6,7%)
Heildareignir	718	100,0%	716	100,0%	2	0,3%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.06.2020

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	184	25,6%	0	0,0%	0	0,0%	184	25,6%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	31	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	31	4,3%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	49	6,8%	0	0,0%	0	0,0%	49	6,8%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	83	11,5%	0	0,0%	83	11,5%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	51	7,2%	51	7,2%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	215	30,0%	215	30,0%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	54	7,5%	54	7,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	44	6,1%	44	6,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	7	1,0%	7	1,0%
Heildareignir	264	36,7%	83	11,5%	371	51,8%	718	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION	8	(14)	(6)
ARION CBI 21	24	(24)	(0)
BGIWUIA	0	(6)	(6)
BRIM	4	(14)	(10)
CBI-SJODUR	33	(46)	(13)
CGNPBUS LX	5	(6)	(1)
DAXEX GR	3	(2)	1
EIK	6	(14)	(8)
EIM	3	(7)	(4)
EQUUS	25	0	25
FESTI	16	(10)	6
HAGA	9	(10)	(1)
HFF150224	13	(16)	(3)
HFF150434	3	0	3
HFF150644	6	(5)	1
HLBRSJ	4	(7)	(3)
ICEAIR	6	(7)	(1)
ICESEA	5	(5)	(0)
MAREL	15	(11)	4
MEDAL-RIKI	8	(13)	(5)
MFGGIU1 LX	0	(5)	(5)
ORIGO	4	(4)	0
REGINN	28	(31)	(3)
REITIR	4	(10)	(6)
RIKB 21 0805	3	(6)	(3)
RIKB 22 1026	20	(41)	(21)
RIKB 28 1115	4	(5)	(1)
RIKB 31 0124	4	0	4
RIKI	31	(31)	0
RIKS 21 0414	62	(73)	(11)
RIKS 30 0701	35	(9)	26
RVKN 35 1	9	0	9
SIMINN	22	(28)	(6)
SJOVA	11	(20)	(9)
SPGL	3	(8)	(5)
STGLOBS	5	(4)	1
SYN	6	(1)	5
TM	6	(9)	(3)
VANGEEI 903	0	(3)	(3)
VANGISI 903	6	(8)	(2)
VELTUS	52	(32)	20
VIS	5	(6)	(1)
VONEMJA LX	8	(10)	(2)
Heildar kaup og heildarsölur	524	(561)	(37)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	715	716	734
Kaupgengi	2.225,93	2.143,08	1.970,78

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	3,9%	7,0%	(0,1%)
Raunávöxtun	2,3%	5,3%	(1,4%)

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Árshlutareikningur 30. júní 2020

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Tekjur		
Vextir	6	7
Verðbætur	6	5
Heildartekjur	12	12
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	2	1
Heildargjöld	2	1
Hreinar tekjur (gjöld)	10	11
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(1)	(0)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	19	11
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	28	22

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	541	507
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	13	22
Innleyst hlutdeildarskírteini	(16)	(19)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(3)	3
Hrein eign í lok tímabils	566	532

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	310	308
Hlutdeildarskírteini	231	215
Fjárfestingar samtals	541	523
Aðrar eignir		
Reiðufé	25	17
Aðrar eignir	0	1
Aðrar eignir samtals	25	18
Eignir samtals	566	541
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	566	541
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	353.014	354.872
Gengi hlutdeildarskírteina	1.602,57	1.523,18

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. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,5 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 80%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.06.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	93	16,5%	0	0,0%	93	16,5%
Ríkissjóður Íslands	208	36,6%	0	0,0%	208	36,6%
	301	53,1%	0	0,0%	301	53,1%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Skráð skuldabréf</i>						
Reykjavíkurborg	9	1,6%	0	0,0%	9	1,6%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Ríkissafn	0	0,0%	73	12,9%	73	12,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	31	5,5%	31	5,5%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	27	4,7%	27	4,7%
IS Veltusafn	0	0,0%	29	5,1%	29	5,1%
	0	0,0%	160	28,3%	160	28,3%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	70	12,4%	70	12,4%
	0	0,0%	71	12,5%	71	12,5%
Reiðufé	0	0,0%	25	4,3%	25	4,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	310	54,8%	256	45,2%	566	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS) ...	160	28,3%	128	23,7%	20%	80%
Hlutdeildarskirt. fjárfestingarsjóða	71	12,5%	87	16,0%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga	310	54,8%	308	57,0%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	0	0,1%	1	0,1%		
Laust fé	25	4,3%	17	3,2%		
Heildareignir	566	100,0%	541	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
RIKS 21 0414	141	24,9%	148	27,4%	(7)	(1,2%)
HFF150224	80	14,1%	82	15,2%	(2)	(0,4%)
IS Ríkissafn	73	12,9%	75	13,8%	(2)	(0,3%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	70	12,4%	87	16,0%	(17)	(2,9%)
RIKS 30 0701	40	7,1%	11	2,1%	29	5,1%
IS Ríkisskuldabréf löng	31	5,5%	6	1,1%	25	4,4%
IS Veltusafn	29	5,1%	22	4,1%	7	1,2%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	27	4,8%	25	4,6%	2	0,3%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	25	4,3%	17	3,2%	8	1,3%
RIKB 22 10126	10	1,8%	45	8,3%	(35)	(6,2%)
Stærstu eignir (10)	526	92,9%	518	95,8%	8	1,4%
Aðrar eignir	40	7,1%	23	4,2%	17	3,1%
Heildareignir	566	100,0%	541	100,0%	25	4,5%

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.06.2020

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	274	48,5%	0	0,0%	274	48,5%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	36	6,3%	0	0,0%	36	6,3%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	231	40,8%	231	40,8%
Reiðufé Íslandsbanki. hf.	0	0,0%	25	4,3%	25	4,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Heildareignir	310	54,8%	256	45,2%	566	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
CBI-SJODUR	0	(23)	(23)
HFF150224	3	0	3
HFF150434	2	0	2
HFF150644	8	(4)	4
LONG-RIKI	25	0	25
RIKB 21 0805	4	(8)	(4)
RIKB 22 1026	25	(62)	(37)
RIKB 28 1115	5	(5)	(0)
RIKB 31 0124	6	0	6
RIKI	12	(17)	(5)
RIKS 21 0414	54	(61)	(7)
RIKS 30 0701	27	0	27
RVKN 35 1	9	0	9
VELTUS	9	(2)	7
Heildar kaup og heildarsölur	189	(182)	7

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	566	541	507
Kaupgengi	1.602,57	1.523,18	1.447,49

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	5,2%	4,3%	1,4%
Raunávöxtun	3,6%	2,6%	0,1%

Fjárfestingarsjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2020

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn árshlutareikningur fjárfestingarsjóða

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi			Nafnávöxtun		
	1.1.-30.06. 2020	1.1.-30.06. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	Breyting	30.6. 2020	31.12. 2019	31.12. 2018	1.1.-30.06. 2020	1.1.-30.06. 2019	1.1.-30.06. 2018
IS Lausafjár safn	740	1.039	51.882	47.546	587	1	51.295	47.545	7,9%	1.302,74	1.283,36	1.231,44	1,5%	2,2%	1,9%
IS Skuldabréfasafn	279	182	5.642	5.112	14	8	5.628	5.104	10,3%	1.757,92	1.670,07	1.563,82	5,3%	5,0%	1,6%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	263	294	4.553	4.092	8	1	4.545	4.091	11,1%	1.575,70	1.484,12	1.311,07	6,2%	9,5%	0,1%
IS Sértryggð skuldabréf	752	334	10.351	9.526	19	7	10.332	9.519	8,5%	1.388,62	1.289,27	1.202,84	7,7%	5,6%	1,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	1.011	542	13.553	11.724	20	3	13.533	11.721	15,5%	1.366,88	1.263,32	1.199,41	8,2%	5,0%	1,7%
IS Græn skuldabréf	220	167	3.726	3.475	11	0	3.715	3.475	6,9%	1.939,49	1.825,01	1.694,96	6,3%	5,7%	0,7%
IS Hlutabréfasjóðurinn	(25)	487	4.883	4.859	22	1	4.861	4.858	0,1%	2.443,12	2.443,09	2.196,84	0,0%	10,2%	(2,0%)
IS EQUUS Hlutabréf	(122)	61	1.863	1.335	20	7	1.843	1.328	-	1.095,08	1.141,15	917,75	(4,0%)	21,7%	(3,4%)
IS Einkasafn A	270	236	4.767	5.514	6	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	691	796	(13,1%)	1.353,66	1.280,99	1.215,73	5,7%	4,3%	1,5%
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	4.070	4.718	(13,7%)	1.385,35	1.308,69	1.237,67	5,9%	4,5%	1,7%
IS Einkasafn B	253	154	6.014	4.306	5	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	327	306	7,0%	1.325,67	1.269,96	1.198,33	4,4%	5,0%	0,6%
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	5.682	3.994	42,2%	1.370,81	1.308,95	1.227,08	4,7%	5,3%	0,9%
IS Einkasafn C	187	233	5.142	4.429	11	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	593	458	29,5%	1.347,82	1.298,83	1.211,46	3,8%	6,0%	0,1%
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	4.538	3.966	14,4%	1.397,15	1.342,01	1.240,53	4,1%	6,6%	0,4%
IS Einkasafn D	27	53	1.040	957	1	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	188	170	10,5%	1.366,46	1.334,61	1.226,86	2,4%	7,4%	(0,2%)
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	851	787	8,2%	1.416,08	1.378,60	1.256,30	2,7%	8,0%	0,1%
IS Einkasafn E	(5)	30	376	378	5	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	98	65	50,7%	1.497,14	1.456,29	1.306,00	2,8%	9,5%	0,7%
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	273	312	(12,4%)	1.550,57	1.503,38	1.339,47	3,1%	9,9%	1,2%
IS Einkasafn Erlent	75	329	2.283	2.121	35	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK	-	-	-	-	-	-	217	172	26,2%	1.622,51	1.563,62	1.236,70	3,8%	21,7%	0,0%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK	-	-	-	-	-	-	147	141	4,1%	1.659,47	1.594,06	1.252,58	4,1%	22,1%	0,4%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD	-	-	-	-	-	-	155	180	(14,0%)	11,71	12,91	10,63	(9,3%)	13,7%	(1,8%)
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD	-	-	-	-	-	-	1.729	1.627	6,3%	11,97	13,16	10,77	(9,0%)	14,0%	(1,5%)
Samtals	3.925	4.141	116.075	105.374	764	41	115.311	105.333							

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.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2020

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Tekjur:								
Arður	0	0	0	0	0	0	35	18
Vextir	762	94	110	141	120	51	1	0
Verðbætur	0	26	0	34	70	25	0	0
Heildartekjur	762	120	110	175	190	76	36	18
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	86	27	22	45	58	18	40	16
Vörsluþóknun	1	1	1	2	2	1	1	0
Viðskiptakostnaður	2	1	1	2	1	0	24	15
Önnur gjöld og kostnaður	9	1	1	2	2	1	1	0
Heildargjöld	98	30	25	51	63	20	66	31
Hreinar tekjur (gjöld)	664	90	85	124	127	56	(30)	(13)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	44	63	34	59	(5)	(47)	(172)	(145)
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum *)	32	126	144	569	889	211	177	36
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	740	279	263	752	1.011	220	(25)	(122)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	47.545	5.104	4.091	9.519	11.721	3.475	4.858	1.328
Fjármögnunarmörðingar								
Seld hlutdeildarskírteini	54.338	621	557	938	1.617	190	430	967
Innleyst hlutdeildarskírteini	(51.328)	(376)	(366)	(877)	(816)	(170)	(402)	(330)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmörðingum	3.010	245	191	61	801	20	28	637
Hrein eign í lok tímabils	51.295	5.628	4.545	10.332	13.533	3.715	4.861	1.843

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign fjárfestingarsjóða janúar til júní 2020 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 1.1.2020- 30.6.2020	Samtals 1.1.2019- 30.6.2019
Tekjur:								
Arður	0	2	4	1	0	0	60	135
Vextir	42	43	33	5	1	(8)	1.395	1.783
Verðbætur	29	28	21	3	1	0	237	282
Heildartekjur	71	73	58	9	2	(8)	1.692	2.200
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8	17	16	4	1	7	365	290
Vörsluþóknun	1	1	1	0	0	0	12	9
Viðskiptakostnaður	1	3	4	1	1	1	57	30
Önnur gjöld og kostnaður	1	1	1	0	0	1	21	18
Heildargjöld	11	22	22	5	2	9	455	347
Hreinar tekjur (gjöld)	60	51	36	4	0	(17)	1.237	1.853
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	5	(23)	(39)	(13)	(18)	(43)	(300)	1.949
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	205	225	190	36	13	135	2.988	340
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	270	253	187	27	(5)	75	3.925	4.142
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	5.514	4.300	4.424	957	377	2.120	105.333	87.824
Fjármögnunargreyfingar								
Seld hlutdeildarskírteini	378	1.606	942	174	137	248	63.143	68.871
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.401)	(150)	(422)	(119)	(138)	(195)	(57.090)	(61.140)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyfingum	(1.023)	1.456	520	55	(1)	53	6.053	7.731
Hrein eign í lok tímabils	4.761	6.009	5.131	1.039	371	2.248	115.311	99.697

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2020

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	7.283	5.268	4.401	9.925	13.064	3.405	4.598	1.553
Peningamarkaðsgerningar	40.637	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	194	187
Afleiður	0	0	0	0	0	0	0	44
Aðrar eignir:								
Reiðufé	1.913	369	151	379	476	317	48	44
Aðrar eignir	2.049	5	1	47	13	4	43	35
Eignir samtals	51.882	5.642	4.553	10.351	13.553	3.726	4.883	1.863
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	14	5	4	8	10	3	7	3
Skuld við vörslufyrirtæki	573	9	4	11	10	8	15	16
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	1
Skuldir samtals	587	14	8	19	20	11	22	20
Hrein eign	51.295	5.628	4.545	10.332	13.533	3.715	4.861	1.843
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	39.374.396	3.201.576	2.884.575	7.440.507	9.900.826	1.915.346	1.989.798	1.682.811
Gengi hlutdeildarskírteina	1.302,74	1.757,92	1.575,70	1.388,62	1.366,88	1.939,49	2.443,12	1.095,08

Efnahagsreikningur fjárfestingarsjóða 30. júní 2020 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 30.6.2020	Samtals 31.12.2019
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	2.629	3.204	2.587	490	171	0	58.578	52.217
Peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	40.637	38.640
Hlutdeildarskírteini	1.928	2.560	2.254	479	178	2.083	9.863	8.710
Afleiður	0	0	0	0	0	0	44	40
Aðrar eignir:								
Reiðufé	205	248	237	70	17	197	4.671	5.670
Aðrar eignir	5	2	64	1	10	3	2.282	97
Eignir samtals	4.767	6.014	5.142	1.040	376	2.283	116.075	105.374
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	1	3	3	1	0	1	63	0
Skuld við vörslufyrirtæki	5	2	8	0	5	24	690	32
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	10	11	9
Skuldir samtals	6	5	11	1	5	35	764	41
Hrein eign	4.761	6.009	5.131	1.039	371	2.248	115.311	105.333
Flokkur A:								
Hrein eign	691	327	593	188	98	372	98.021	89.788
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	510.562	246.894	439.851	137.330	65.336	133.871		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.353,66	1.325,67	1.347,82	1.366,46	1.497,14	1.622,51		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	95.435		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	11,71		
Flokkur B:								
Hrein eign	4.070	5.682	4.538	851	273	1.876	17.290	15.545
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	2.937.790	4.144.514	3.248.450	601.250	176.304	88.335		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.385,35	1.370,81	1.397,15	1.416,08	1.550,57	1.659,47		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	1.042.044		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	11,97		

IS Lausafjársafn
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Lausafjársafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	762	1.230
Heildartekjur	762	1.230
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	86	83
Vörsluþóknun	1	2
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	9	8
Heildargjöld	98	94
Hreinar tekjur (gjöld)	664	1.136
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	44	29
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	32	(126)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	740	1.039

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	47.545	44.257
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	54.338	61.648
Innleyst hlutdeildarskírteini	(51.328)	(58.106)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	3.010	3.542
Hrein eign í lok tímabils	51.295	48.838

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.283	5.551
Peningamarkaðsgerningar	40.637	38.640
Fjárfestingar samtals	47.920	44.191
Aðrar eignir		
Reiðufé	1.913	3.343
Aðrar eignir	2.049	12
Aðrar eignir samtals	3.962	3.355
Eignir samtals	51.882	47.546
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	14	0
Skuld við vörslufyrirtæki	573	1
Skuldir samtals	587	1
Hrein eign	51.295	47.545
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	39.374.396	37.047.328
Gengi hlutdeildarskírteina	1.302,74	1.283,36

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, víxlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 0,3 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.845	7,4%	2.784	5,4%	6.629	12,8%
	3.845	7,4%	2.784	5,4%	6.629	12,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	356	0,7%	356	0,7%
Kvika banki hf.	0	0,0%	298	0,6%	298	0,6%
	0	0,0%	654	1,3%	654	1,3%
Samtals	3.845	7,4%	3.438	6,7%	7.283	14,1%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	13.036	25,1%	13.036	25,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	12.232	23,6%	12.232	23,6%
Kvika banki hf.	0	0,0%	2.460	4,7%	2.460	4,7%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	12.909	24,9%	12.909	24,9%
	0	0,0%	40.637	78,3%	40.637	78,3%
Reiðufé	0	0,0%	1.913	3,7%	1.913	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	2.049	3,9%	2.049	3,9%
Heildareignir	3.845	7,4%	48.037	92,6%	51.882	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	%	
Innlán fjármálafyrirtækja	40.637	78,3%	38.640	81,3%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	654	1,3%	1.726	3,6%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	6.629	12,8%	3.825	8,1%	0%	60%
Endurhverf viðskipti með fjármálagern.	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrar eignir	2.049	3,9%	12	0,0%		
Laust fé	1.913	3,7%	3.343	7,0%		
Heildareignir	51.882	100,0%	47.546	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Innlán Arion banki hf.	13.036	25,1%	10.603	22,3%	2.433	4,7%
Innlán Landsbankinn hf.	12.909	24,9%	12.575	26,5%	334	0,6%
Innlán Íslandsbanki hf.	12.232	23,5%	12.572	26,4%	(340)	(0,7%)
RIKB 21 0805	2.821	5,4%	816	1,7%	2.005	3,9%
Innlán Kvika banki hf.	2.460	4,7%	2.891	6,1%	(431)	(0,8%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	1.913	3,7%	3.343	7,0%	(1.430)	(2,8%)
RIKB 22 1026	1.024	2,0%	514	1,1%	510	1,0%
RIKV 20 0205	600	1,2%	698	1,5%	(98)	(0,2%)
RIKV 20 0805	399	0,8%	0	0,0%	399	0,8%
RIKV 20 1005	399	0,8%	0	0,0%	399	0,8%
Stærstu eignir (10)	47.793	92,1%	44.012	92,6%	3.781	7,3%
Aðrar eignir	4.089	7,9%	3.534	7,4%	555	1,1%
Heildareignir	51.882	100,0%	47.546	100,0%	4.336	8,4%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ISLA 21 0218	348	0	348
KVB 20 1221	297	0	297
RIKB 20 0205	0	(106)	(106)
RIKB 21 0805	3.717	(1.765)	1.952
RIKB 22 1026	1.024	(544)	480
RIKV 20 0615	499	0	499
RIKV 20 0715	496	(198)	298
RIKV 20 0805	398	0	398
RIKV 20 0915	299	0	299
RIKV 20 1005	398	0	398
RIKV 20 1116	735	(393)	342
RIKV 20 1215	397	0	397
RIKV 21 0115	338	0	338
Heildar kaup og heildarsölur	8.946	(3.006)	5.940

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti	51.295	47.545	44.257
Kaupgengi	1.302,74	1.283,36	1.231,44

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun	1,5%	2,2%	1,9%
Raunávöxtun	0,0%	0,6%	0,6%

IS Skuldabréfasafn
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	94	72
Verðbætur	26	16
Heildartekjur	120	88
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	27	18
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	30	20
Hreinar tekjur (gjöld)	90	68
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	63	17
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	126	97
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	279	182

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.104	2.708
Fjármögnunargreifingar		
Seld hlutdeildarskírteini	621	1.427
Innleyst hlutdeildarskírteini	(376)	(93)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	245	1.334
Hrein eign í lok tímabils	5.628	4.224

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	5.268	4.905
Fjárfestingar samtals	5.268	4.905
Aðrar eignir		
Reiðufé	369	202
Aðrar eignir	5	5
Aðrar eignir samtals	374	207
Eignir samtals	5.642	5.112
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	5	0
Skuld við vörslufyrirtæki	9	8
Skuldir samtals	14	8
Hrein eign	5.628	5.104
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.201.576	3.056.147
Gengi hlutdeildarskírteina	1.757,92	1.670,07

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 rikisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, víxlum og innlánum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 4,96 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 63,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	110	2,0%	0	0,0%	110	2,0%
Íbúðalánasjóður	74	1,3%	0	0,0%	74	1,3%
Ríkissjóður Íslands	714	12,6%	0	0,0%	714	12,6%
	898	15,9%	0	0,0%	898	15,9%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	78	1,4%	0	0,0%	78	1,4%
Kópavogur	141	2,5%	0	0,0%	141	2,5%
Lánasjóður sveitafélaga	458	8,1%	0	0,0%	458	8,1%
Reykjavík	72	1,3%	0	0,0%	72	1,3%
	749	13,3%	0	0,0%	749	13,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	225	4,0%	0	0,0%	225	4,0%
Íslandsbanki hf.	372	6,6%	0	0,0%	372	6,6%
Kvika banki hf.	70	1,2%	0	0,0%	70	1,2%
Landsbankinn hf.	525	9,3%	0	0,0%	525	9,3%
Lykill hf.	399	7,1%	0	0,0%	399	7,1%
	1.591	28,2%	0	0,0%	1.591	28,2%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Almenna leigufélagið ehf.	145	2,6%	0	0,0%	145	2,6%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	112	2,0%	0	0,0%	112	2,0%
Hagar hf.	236	4,2%	0	0,0%	236	4,2%
Heimavellir hf.	212	3,7%	0	0,0%	212	3,7%
Orkuveita Reykjavíkur	400	7,1%	0	0,0%	400	7,1%
Rarik	215	3,8%	0	0,0%	215	3,8%
Reitir fasteignafélag hf.	378	6,70%	0	0,0%	378	6,7%
	1.698	30,1%	0	0,0%	1.698	30,1%
Samtals	4.936	87,5%	0	0,0%	4.936	87,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Eik fasteignafélag hf.	328	5,8%	0	0,0%	328	5,8%
	328	5,8%	0	0,0%	328	5,8%
Samtals	332	5,9%	0	0,0%	332	5,9%
Reiðufé	0	0,0%	369	6,5%	369	6,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Heildareignir	5.268	93,4%	374	6,6%	5.642	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2020	fjárf. %	Virði 31.12.2019	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	898	15,9%	1.082	21,2%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja	2.026	35,9%	1.675	32,8%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	1.591	28,2%	1.655	32,4%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar sveitarfélaga	753	13,4%	493	9,6%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aðrar eignir	5	0,1%	5	0,1%		
Laust fé	369	6,55%	202	3,9%		
Heildareignir	5.642	100,0%	5.112	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	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	
LSS150434	458	8,1%	195	3,8%	263	4,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	369	6,5%	202	3,9%	167	3,0%
RIKB 25 0612	257	4,6%	254	5,0%	3	0,1%
RIKB 22 1026	244	4,3%	209	4,1%	35	0,6%
OR180255 GB	230	4,1%	210	4,1%	20	0,4%
EIK 050726	225	4,0%	163	3,2%	62	1,1%
REITIR 22	220	3,9%	213	4,2%	7	0,1%
HEIMA071225	212	3,8%	101	2,0%	111	2,0%
LBANK T21 29	210	3,7%	200	3,9%	10	0,2%
RIKS 21 0414	180	3,2%	138	2,7%	41	0,7%
Stærstu eignir (10)	2.605	46,2%	1.885	36,9%	720	12,8%
Aðrar eignir	3.037	53,8%	3.227	63,1%	(190)	(3,4%)
Heildareignir	5.642	100,0%	5.112	100,0%	530	9,4%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION CB 22	109	(198)	(89)
ARION CB 24	91	0	91
ARION CBI 25	0	(23)	(23)
ARION CBI 26	22	(22)	(0)
EIK 050726	60	0	60
HARP 46 0217	44	0	44
HEIMA071225	163	(62)	101
ISLA 24 1125	59	0	59
ISLA CB 21	0	(21)	(21)
ISLA CB 23	46	(22)	24
ISLA CBI 24	0	(54)	(54)
ISLA CBI 28	38	(58)	(20)
KOP 15 1	61	0	61
LBANK CB 23	109	0	109
LBANK CBI 24	0	(117)	(117)
LBANK CBI 26	101	0	101
LBANK CBI 28	0	(107)	(107)
LSS150434	272	(32)	240
LYKILL 24 06	80	0	80
LYKILL 26 05	0	(19)	(19)
OR020934 GB	163	0	163
PTNO 17 1	0	(0)	(0)
RARIK 151235	59	0	59
REITIR150529	0	(39)	(39)
RIKB 22 1026	113	(93)	20
RIKB 28 1115	0	(79)	(79)
RIKS 21 0414	42	0	42
RVK 32 1	0	(72)	(72)
Heildarkaup og heildarsölur	1.632	(1.018)	614

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	5.628	5.104	2.708
Kaupgengi	1.757,92	1.670,07	1.563,82

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	5,3%	5,0%	1,6%
Raunávöxtun	3,7%	3,3%	0,3%

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	110	99
Heildartekjur	110	99
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	22	16
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	25	19
Hreinar tekjur (gjöld)	85	80
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	34	66
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	144	148
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	263	294

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.091	3.086
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	557	261
Innleyst hlutdeildarskírteini	(366)	(354)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	191	(93)
Hrein eign í lok tímabils	4.545	3.287

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.401	3.772
Fjárfestingar samtals	4.401	3.772
Aðrar eignir		
Reiðufé	151	318
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	152	320
Eignir samtals	4.553	4.092
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	0
Skuld við vörslufyrirtæki	4	1
Skuldir samtals	8	1
Hrein eign	4.545	4.091
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.884.575	2.756.781
Gengi hlutdeildarskírteina	1.575,70	1.484,12

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 4,52 ár í lok tímabils.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	4.401	96,7%	0	0,0%	4.401	96,7%
	4.401	96,7%	0	0,0%	4.401	96,7%
Reiðufé	0	0,0%	151	3,3%	151	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	4.401	96,7%	152	3,3%	4.553	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Lágmark	Hámarg
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	4.401	96,7%	3.772	92,2%	50%	100%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,0%	2	0,0%		
Laust fé	151	3,3%	318	7,8%		
Heildareignir	4.553	100,0%	4.092	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	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	eignum
RIKB 25 0612	1.163	25,5%	1.092	26,7%	71	1,6%
RIKB 28 1115	1.006	22,1%	540	13,2%	466	10,2%
RIKB 22 1026	1.000	22,0%	1.053	25,8%	(53)	(1,2%)
RIKB 31 0124	768	16,9%	617	15,1%	151	3,3%
RIKB 21 0805	459	10,1%	357	8,7%	102	2,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	151	3,3%	318	7,8%	(167)	(3,7%)
RIKV 21 0115	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
RIKB 20 0205	0	0,0%	106	2,6%	(106)	(2,3%)
RIKV 20 0205	0	0,0%	5	0,1%	(5)	(0,1%)
RIKV 20 0316	0	0,0%	2	0,0%	(2)	(0,0%)
Stærstu eignir	4.552	100,0%	4.090	100,0%	462	10,1%
Aðrar eignir	1	0,0%	2	0,0%	(1)	(0,0%)
Heildareignir	4.553	100,0%	4.092	100,0%	461	10,1%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
RIKB 21 0805	521	(437)	84
RIKB 22 1026	304	(414)	(110)
RIKB 25 0612	417	(358)	59
RIKB 28 1115	612	(213)	399
RIKB 31 0124	122	0	122
RIKV 21 0115	5	0	5
Heildar kaup og heildarsölur	1.981	(1.422)	559

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	4.545	4.091	3.086
Kaupgengi	1.575,70	1.484,12	1.311,07

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	6,2%	9,5%	0,1%
Raunávöxtun	4,6%	7,7%	(1,2%)

IS Sértryggð skuldabréf
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	141	79
Verðbætur	34	34
Heildartekjur	175	113
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	45	28
Vörsluþóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	51	31
Hreinar tekjur (gjöld)	124	82
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	59	33
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	569	219
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	752	334

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	9.519	5.619
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	938	947
Innleyst hlutdeildarskírteini	(877)	(182)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	61	765
Hrein eign í lok tímabils	10.332	6.718

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	9.925	9.159
Fjárfestingar samtals	9.925	9.159
Aðrar eignir		
Reiðufé	379	363
Aðrar eignir	47	4
Aðrar eignir samtals	426	367
Eignir samtals	10.351	9.526
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	8	0
Skuld við vörslufyrirtæki	11	7
Skuldir samtals	19	7
Hrein eign	10.332	9.519
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	7.440.507	7.383.488
Gengi hlutdeildarskírteina	1.388,62	1.289,27

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 innlánam. Meðallíftími eignasafnsins er 4,61 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 68,6%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	565	5,5%	0	0,0%	565	5,5%
Ríkissjóður Íslands	1.821	17,6%	0	0,0%	1.821	17,6%
	2.386	23,1%	0	0,0%	2.386	23,1%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.009	19,4%	0	0,0%	2.009	19,4%
Íslandsbanki hf.	3.529	34,1%	0	0,0%	3.529	34,1%
Landsbankinn hf.	2.001	19,3%	0	0,0%	2.001	19,3%
	7.539	72,8%	0	0,0%	7.539	72,8%
Samta	9.925	95,9%	0	0,0%	9.925	95,9%
Reiðufé	0	0,0%	379	3,7%	379	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	47	0,4%	47	0,4%
Heildareignir	9.925	95,9%	426	4,1%	10.351	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Sértryggð skuldabréf	7.539	72,8%	6.897	72,4%	50%	75%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	2.386	23,1%	2.262	23,7%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	47	0,4%	4	0,1%		
Laust fé	379	3,7%	363	3,8%		
Heildareignir	10.351	100,0%	9.526	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
ISLA CBI 26	1.252	12,1%	835	8,7%	417	4,0%
LBANK CBI 28	987	9,5%	939	9,8%	48	0,5%
ISLA CBI 28	872	8,4%	558	5,9%	314	3,0%
ARION CBI 26	713	6,9%	272	2,9%	441	4,3%
ISLA CBI 24	612	5,9%	607	6,4%	5	0,1%
RIKB 25 0612	482	4,6%	508	5,3%	(26)	(0,3%)
ARION CB 22	446	4,3%	522	5,5%	(76)	(0,7%)
LBANK CBI 24	420	4,1%	457	4,8%	(37)	(0,4%)
RIKB 22 1026	389	3,8%	280	2,9%	109	1,1%
ARION CB 24	388	3,8%	610	6,4%	(222)	(2,1%)
Stærstu eignir (10)	6.561	63,4%	5.588	58,6%	973	9,4%
Aðrar eignir	3.790	36,6%	3.938	41,4%	(148)	(1,4%)
Heildareignir	10.351	100,0%	9.526	100,0%	825	8,0%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION CB 22	0	(88)	(88)
ARION CB 24	23	(268)	(245)
ARION CBI 25	0	(166)	(166)
ARION CBI 26	453	(67)	386
ARION CBI 29	83	0	83
ARION CBI 48	85	0	85
HFF150224	0	(11)	(11)
HFF150434	209	(78)	131
ISLA CB 21	0	(149)	(149)
ISLA CB 23	23	(157)	(134)
ISLA CBI 24	27	(53)	(26)
ISLA CBI 26	328	0	328
ISLA CBI 28	410	(116)	294
ISLA CBI 30	0	(156)	(156)
LBANK CB 21	0	(42)	(42)
LBANK CB 23	42	(306)	(264)
LBANK CB 25	144	0	144
LBANK CBI 24	0	(71)	(71)
LBANK CBI 26	269	0	269
LBANK CBI 28	129	(183)	(54)
RIKB 21 0805	188	0	188
RIKB 22 1026	116	(23)	93
RIKB 25 0612	101	(136)	(35)
RIKB 28 1115	0	(90)	(90)
RIKS 21 0414	42	(56)	(14)
RIKS 26 0216	56	(40)	16
RIKS 30 0701	0	(234)	(234)
Heildarkaup og heildarsölur	2.728	(2.490)	238

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti	10.332	9.519	5.619
Kaupgengi	1.388,62	1.289,27	1.202,84

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun	7,7%	5,6%	1,4%
Raunávöxtun	6,1%	3,9%	0,1%

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	120	90
Verðbætur	70	90
Heildartekjur	190	180
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	58	50
Vörslupóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	63	55
Hreinar tekjur (gjöld)	127	125
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(5)	(38)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	889	455
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.011	542

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	11.721	10.559
Fjármögnunargreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.617	1.108
Innleyst hlutdeildarskírteini	(816)	(794)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyfingum	801	314
Hrein eign í lok tímabils	13.533	11.415

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	13.064	11.234
Fjárfestingar samtals	13.064	11.234
Aðrar eignir		
Reiðufé	476	485
Aðrar eignir	13	5
Aðrar eignir samtals	489	490
Eignir samtals	13.553	11.724
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	10	0
Skuld við vörslufyrirtæki	10	3
Skuldir samtals	20	3
Hrein eign	13.533	11.721
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	9.900.826	9.277.849
Gengi hlutdeildarskírteina	1.366,88	1.263,32

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 útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafns er 5,54 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 96,5%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	1.427	10,5%	0	0,0%	1.427	10,5%
Ríkissjóður Íslands	1.732	12,8%	0	0,0%	1.732	12,8%
	3.159	23,3%	0	0,0%	3.159	23,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.610	19,3%	0	0,0%	2.610	19,3%
Íslandsbanki hf.	4.665	34,4%	0	0,0%	4.665	34,4%
Landsbankinn hf.	2.630	19,4%	0	0,0%	2.630	19,4%
	9.905	73,1%	0	0,0%	9.905	73,1%
Samtals	13.064	96,4%	0	0,0%	13.064	96,4%
Reiðufé	0	0,0%	476	3,5%	476	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	13	0,1%	13	0,1%
Heildareignir	13.064	96,4%	489	3,6%	13.553	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	9.905	73,1%	8.477	72,3%	50%	75%
Verðtryggð skuldabr. með ríkisábyrgð	3.159	23,3%	2.757	23,5%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	13	0,1%	5	0,1%		
Laust fé	476	3,5%	485	4,1%		
Heildareignir	13.553	100,0%	11.724	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
ISLA CBI 26	1.305	9,6%	982	8,4%	323	2,4%
ISLA CBI 28	1.257	9,3%	817	7,0%	440	3,2%
LBANK CBI 28	1.174	8,7%	1.156	9,9%	18	0,1%
ARION CBI 26	1.034	7,6%	775	6,6%	259	1,9%
ISLA CBI 24	974	7,2%	831	7,1%	143	1,1%
ARION CBI 29	805	5,9%	629	5,4%	176	1,3%
ISLA CBI 30	723	5,4%	870	7,4%	(147)	(1,1%)
HFF150434	684	5,0%	472	4,0%	212	1,6%
LBANK CBI 24	667	4,9%	800	6,8%	(133)	(1,0%)
RIKS 21 0414	590	4,4%	646	5,5%	(56)	(0,4%)
Stærstu eignir (10)	9.213	68,0%	7.978	68,1%	1.235	9,1%
Aðrar eignir	4.340	32,0%	3.746	31,9%	594	4,4%
Heildareignir	13.553	100,0%	11.724	100,0%	1.829	13,5%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION CBI 25	0	(188)	(188)
ARION CBI 26	259	(87)	172
ARION CBI 29	111	0	111
ARION CBI 48	85	0	85
HFF150224	69	0	69
HFF150434	217	(39)	178
HFF150644	69	0	69
ISLA CBI 22	24	0	24
ISLA CBI 24	146	(54)	92
ISLA CBI 26	232	0	232
ISLA CBI 28	572	(154)	418
ISLA CBI 30	0	(233)	(233)
LBANK CBI 24	0	(189)	(189)
LBANK CBI 26	454	0	454
LBANK CBI 28	0	(105)	(105)
RIKS 21 0414	0	(56)	(56)
RIKS 26 0216	56	(40)	16
RIKS 30 0701	0	(80)	(80)
RIKS 33 0321	77	0	77
Heildarkaup og heildarsölur	2.371	(1.225)	1.146

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti	13.533	11.721	10.559
Kaupgengi	1.366,88	1.263,32	1.199,41

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun	8,2%	5,0%	1,7%
Raunávöxtun	6,6%	3,3%	0,4%

IS Græn skuldabréf
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	51	54
Verðbætur	25	36
Heildartekjur	76	90
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	18	15
Vörsluþóknun	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	20	16
Hreinar tekjur (gjöld)	56	74
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(47)	(25)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	211	118
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	220	167

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.475	2.820
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	190	262
Innleyst hlutdeildarskírteini	(170)	(98)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	20	164
Hrein eign í lok tímabils	3.715	3.151

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.405	3.360
Fjárfestingar samtals	3.405	3.360
Aðrar eignir		
Reiðufé	317	113
Aðrar eignir	4	2
Aðrar eignir samtals	321	115
Eignir samtals	3.726	3.475
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	0
Skuld við vörslufyrirtæki	8	0
Skuldir samtals	11	0
Hrein eign	3.715	3.475
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.915.346	1.904.046
Gengi hlutdeildarskírteina	1.939,49	1.825,01

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Græn skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum sem hafa verið gefin út til að fjármagna verkefni sem hafa jákvæð áhrif á þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í skuldabréfum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs í ríkari mæli. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 6,54 ár í lok tímabils og verðtryggingarlutfall 65,7%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	460	12,3%	0	0,0%	460	12,3%
Ríkissjóður Íslands	1.262	33,9%	0	0,0%	1.262	33,9%
	1.722	46,2%	0	0,0%	1.722	46,2%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga	203	5,5%	0	0,0%	203	5,5%
Reykjavíkurborg	365	9,8%	0	0,0%	365	9,8%
	568	15,3%	0	0,0%	568	15,3%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Félagsbústaðir	126	3,4%	0	0,0%	126	3,4%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	989	26,5%	0	0,0%	989	26,5%
	1.115	29,9%	0	0,0%	1.115	29,9%
Samtals	3.405	91,4%	0	0,0%	3.405	91,4%
Reiðufé	0	0,0%	317	8,5%	317	8,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Heildareignir	3.405	91,4%	321	8,6%	3.726	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 30.6.2020	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2019	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	1.722	46,2%	2.198	63,3%	0%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf skráð á listana ICE						
Sustainable Bonds og First North ICE						
Sustainable Bonds	1.683	45,2%	1.162	33,4%	0%	80%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	4	0,1%	2	0,1%		
Laust fé	317	8,5%	113	3,2%		
Heildareignir	3.726	100,0%	3.475	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
OR020934 GB	658	17,6%	284	8,2%	374	10,0%
RVKG 48 1	365	9,8%	344	9,9%	20	0,5%
OR180255 GB	331	8,9%	416	11,9%	(85)	(2,3%)
RIKB 22 1026	324	8,7%	453	13,0%	(129)	(3,4%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	317	8,5%	113	3,3%	204	5,5%
RIKB 25 0612	289	7,8%	349	10,1%	(60)	(1,6%)
RIKS 21 0414	278	7,5%	278	8,0%	(0)	(0,0%)
HFF150224	262	7,0%	282	8,1%	(20)	(0,5%)
RIKB 21 0805	211	5,7%	102	2,9%	109	2,9%
LSS040440 GB	203	5,4%	0	0,0%	203	5,4%
Stærstu eignir (10)	3.238	86,9%	2.621	75,4%	617	16,6%
Aðrar eignir	488	13,1%	854	24,6%	(366)	(9,8%)
Heildareignir	3.726	100,0%	3.475	100,0%	251	6,7%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
LSS040440 GB	203	0	203
OR020934 GB	447	(101)	346
OR180255 GB	0	(122)	(122)
RIKB 20 0205	0	(181)	(181)
RIKB 21 0805	104	0	104
RIKB 22 1026	0	(147)	(147)
RIKB 25 0612	0	(64)	(64)
RIKB 28 1115	194	(151)	43
RIKS 26 0216	0	(89)	(89)
RIKS 30 0701	0	(68)	(68)
Heildarkaup og heildarsölur	948	(923)	25

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	3.715	3.475	2.820
Kaupgengi	1.939,49	1.825,01	1.694,96

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	6,3%	5,7%	0,7%
Raunávöxtun	4,7%	4,0%	(0,5%)

IS Hlutabréfasjóðurinn
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	35	110
Vextir	1	3
Heildartekjur	36	113
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	40	45
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	24	15
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	66	62
Hreinar tekjur (gjöld)	(30)	51
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(172)	153
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	177	283
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(25)	487

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.858	4.827
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	430	220
Innleyst hlutdeildarskírteini	(402)	(377)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	28	(157)
Hrein eign í lok tímabils	4.861	5.157

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.598	4.562
Hlutdeildarskírteini	194	255
Fjárfestingar samtals	4.792	4.817
Aðrar eignir		
Reiðufé	48	26
Aðrar eignir	43	16
Aðrar eignir samtals	91	42
Eignir samtals	4.883	4.859
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	7	0
Skuld við vörslufyrirtæki	15	0
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	22	1
Hrein eign	4.861	4.858
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.989.798	1.988.608
Gengi hlutdeildarskírteina	2.443,12	2.443,09

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 OMXI10GI hlutabréfavisitalan sem reiknuð er út af Nasdaq Iceland.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	388	7,9%	0	0,0%	388	7,9%
Brim hf.	24	0,5%	0	0,0%	24	0,5%
Eik fasteignarfélag hf.	421	8,6%	0	0,0%	421	8,6%
Festi hf.	332	6,8%	0	0,0%	332	6,8%
Hagar hf.	237	4,9%	0	0,0%	237	4,9%
Hampiðjan hf.	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
Iceland Seafood International hf.	33	0,7%	0	0,0%	33	0,7%
Kvika banki hf.	147	3,0%	0	0,0%	147	3,0%
Marel hf.	945	19,3%	0	0,0%	945	19,3%
Origo hf.	391	8,0%	0	0,0%	391	8,0%
Reginn hf.	264	5,4%	0	0,0%	264	5,4%
Reitir fasteignafélag hf.	50	1,0%	0	0,0%	50	1,0%
Síminn hf.	258	5,3%	0	0,0%	258	5,3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	426	8,7%	0	0,0%	426	8,7%
Skeljungur hf.	250	5,1%	0	0,0%	250	5,1%
Sýn hf.	57	1,2%	0	0,0%	57	1,2%
Tryggingarmiðstöðin hf.	67	1,4%	0	0,0%	67	1,4%
Vátryggingafélag Íslands hf.	303	6,2%	0	0,0%	303	6,2%
	4.598	94,1%	0	0,0%	4.598	94,1%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	194	4,0%	194	4,0%
Reiðufé						
	0	0,0%	48	1,0%	48	1,0%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	43	0,9%	43	0,9%
Heildareignir	4.598	94,1%	285	5,9%	4.883	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Skráð hlutabréf	4.142	84,8%	4.003	82,4%	40%	100%
Innlend hlutabréf skráð erlendis	456	9,3%	559	11,5%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	194	4,0%	255	5,3%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	43	0,9%	16	0,3%		
Laust fé	48	1,0%	26	0,5%		
Heildareignir	4.883	100,0%	4.859	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Marel hf.	945	19,4%	986	20,3%	(41)	(0,8%)
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	426	8,7%	300	6,2%	126	2,6%
Eik fasteignarfélag hf.	421	8,7%	480	9,9%	(59)	(1,2%)
Origo hf.	391	8,0%	275	5,7%	116	2,4%
Arion banki hf.	388	7,9%	350	7,2%	38	0,8%
Festi hf.	332	6,8%	0	0,0%	332	6,8%
Vátryggingarfélag Íslands	303	6,2%	154	3,2%	149	3,0%
Reginn hf.	264	5,4%	370	7,6%	(106)	(2,2%)
Síminn hf.	258	5,3%	214	4,4%	44	0,9%
Skeljungur hf.	250	5,1%	168	3,4%	82	1,7%
Stærstu eignir (10)	3.978	81,5%	3.297	67,9%	681	13,9%
Aðrar eignir	905	18,5%	1.562	32,1%	(657)	(13,4%)
Heildareignir	4.883	100,0%	4.859	100,0%	24	0,5%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2020

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
Iðnaður	949	19,4%	0	0,0%	949	19,4%
Fasteignafélög	735	15,0%	0	0,0%	735	15,0%
Smásala	819	16,8%	0	0,0%	819	16,8%
Fjarskipti	315	6,4%	0	0,0%	315	6,4%
Tækni	391	8,0%	0	0,0%	391	8,0%
Sjóðir	194	4,0%	0	0,0%	194	4,0%
Fjármálastarfssemi	535	11,0%	0	0,0%	535	11,0%
Tryggingar	796	16,3%	0	0,0%	796	16,3%
Sjávarútvegur	58	1,2%	0	0,0%	58	1,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	91	1,9%	91	1,9%
Eignir samtals	4.792	98,1%	91	1,9%	4.883	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ALPHA	25	(40)	(15)
ARION	341	(393)	(52)
ARION SDB	158	(17)	141
BRIM	32	(11)	21
EIK	273	(283)	(10)
EIM	20	(178)	(158)
FESTI	402	(67)	335
HAGA	51	(213)	(162)
HAMP	5	0	5
HEIMA	24	(409)	(385)
ICEAIR	105	(71)	34
ICESEA	35	(53)	(18)
KVIKA	96	(72)	24
MAREL	3.135	(1.619)	1.516
MAREL NA	1.466	(3.153)	(1.687)
ORIGO	149	(113)	36
REGINN	88	(124)	(36)
REITIR	153	(82)	71
SIMINN	166	(145)	21
SJOVA	282	(200)	82
SKEL	166	(85)	81
SYN	20	(66)	(46)
TM	74	(49)	25
VIS	296	(140)	156
Heildar kaup og heildarsölur	7.562	(7.583)	(21)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	4.861	4.858	4.827
Kaupgengi	2.443,12	2.443,09	2.196,84

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	0,0%	10,2%	(2,0%)
Raunávöxtun	(1,5%)	8,5%	(3,2%)

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 1.1.-30.6.2020	Ávöxtun viðmiðs 1.1.-30.6. 2020	Umfram ávöxtun 1.1.-30.6.2020
IS Hlutabréfasjóðurinn	0,0%	2,1%	(2,1%)

IS EQUUS Hlutabréf
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	18	11
Heildartekjur	18	11
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	16	4
Viðskiptakostnaður	15	4
Heildargjöld	31	8
Hreinar tekjur (gjöld)	(13)	3
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(145)	34
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	36	24
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(122)	61

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.328	317
Fjármögnunargreifingar		
Seld hlutdeildarskírteini	967	396
Innleyst hlutdeildarskírteini	(330)	(39)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	637	357
Hrein eign í lok tímabils	1.843	735

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.553	1.143
Hlutdeildarskírteini	187	128
Afleiður	44	40
Fjárfestingar samtals	1.784	1.311
Aðrar eignir		
Reiðufé	44	13
Aðrar eignir	35	11
Aðrar eignir samtals	79	24
Eignir samtals	1.863	1.335
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	0
Skuld við vörslufyrirtæki	16	1
Aðrar skuldir	1	6
Skuldir samtals	20	7
Hrein eign	1.843	1.328
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.682.811	1.163.700
Gengi hlutdeildarskírteina	1.095,08	1.141,15

Skýringar

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

2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum í Kauphöll Íslands eða öðrum fjármálagerningum tengdum hlutabréfum. Stefnt er að því að ná hærri ávöxtun en á úrvalsvísitölunni með arði sem er reiknuð út af Nasdaq (OMX110GI).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	181	9,7%	0	0,0%	181	9,7%
Brim hf.	17	0,9%	0	0,0%	17	0,9%
Eik fasteignarfélag hf.	94	5,1%	0	0,0%	94	5,1%
Festi hf.	97	5,2%	0	0,0%	97	5,2%
Hagar hf.	36	1,9%	0	0,0%	36	1,9%
Hampiðjan hf.	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Heimavellir hf.	6	0,3%	0	0,0%	6	0,3%
Iceland Seafood International hf.	7	0,4%	0	0,0%	7	0,4%
Kvika banki hf.	28	1,5%	0	0,0%	28	1,5%
Marel hf.	409	22,0%	0	0,0%	409	22,0%
Origo hf.	104	5,6%	0	0,0%	104	5,6%
Reginn hf.	72	3,9%	0	0,0%	72	3,9%
Reitir fasteignafélag hf.	31	1,7%	0	0,0%	31	1,7%
Síminn hf.	91	4,9%	0	0,0%	91	4,9%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	105	5,6%	0	0,0%	105	5,6%
Skeljungur hf.	96	5,2%	0	0,0%	96	5,2%
Sýn hf.	13	0,7%	0	0,0%	13	0,7%
Tryggingarmiðstöðin hf.	53	2,8%	0	0,0%	53	2,8%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	111	6,0%	0	0,0%	111	6,0%
	1.553	83,4%	0	0,0%	1.553	83,4%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	187	10,0%	187	10,0%
Reiðufé						
	0	0,0%	44	2,3%	44	2,3%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	79	4,3%	79	4,3%
Heildareignir	1.553	83,4%	310	16,6%	1.863	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Skráð hlutabréf	1.419	76,2%	1.040	77,9%	25%	100%
Íslensk hlutabréf skráð erlendis	134	7,2%	103	7,8%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og fjárfestingasjóðir	187	10,0%	128	9,5%	0%	20%
Önnur verðbréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður vegna stöðutöku	44	2,4%	40	3,0%	0%	50%
Aðrar eignir	35	1,9%	11	0,8%		
Laust fé	44	2,3%	13	1,0%		
Heildareignir	1.863	100,0%	1.335	100,00%		

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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Marel hf.	409	21,9%	197	14,8%	212	11,4%
Alpha hlutabréf	187	10,0%	128	9,6%	59	3,2%
Arion banki hf.	181	9,7%	163	12,2%	18	0,9%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	111	6,0%	77	5,8%	34	1,9%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	105	5,6%	93	6,9%	12	0,7%
Origo hf.	104	5,6%	74	5,5%	30	1,6%
Festi hf.	97	5,2%	0	0,0%	97	5,2%
Skeljungur hf.	96	5,2%	28	2,1%	68	3,7%
Eik fasteignarfélag hf.	94	5,1%	93	7,0%	1	0,1%
Síminn hf.	91	4,9%	44	3,3%	47	2,5%
Stærstu eignir (10)	1.475	79,2%	897	67,2%	578	31,0%
Aðrar eignir	388	20,8%	438	32,8%	(50)	(2,7%)
Heildareignir	1.863	100,0%	1.335	100,0%	528	28,3%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 30.6.2020

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
Iðnaður	411	22,0%	0	0,0%	411	22,0%
Fasteignafélög	203	10,9%	0	0,0%	203	10,9%
Smásala	229	12,3%	0	0,0%	229	12,3%
Fjarskipti	104	5,6%	0	0,0%	104	5,6%
Tækni	104	5,6%	0	0,0%	104	5,6%
Sjóðir	0	0,0%	187	10,0%	187	10,0%
Tryggingar	269	14,5%	0	0,0%	269	14,5%
Fjármálastarfsemi	209	11,2%	0	0,0%	209	11,2%
Sjávarútvegur	24	1,3%	0	0,0%	24	1,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	123	6,6%	123	6,6%
Eignir samtals	1.553	83,4%	310	16,6%	1.863	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ALPHA	87	0	87
ARION	257	(229)	28
ARION SDB	119	(23)	96
BRIM	4	(24)	(20)
EIK	112	(103)	9
EIM	31	(73)	(42)
FESTI	248	(74)	174
HAGA	52	(95)	(43)
HAMP	2	0	2
HEIMA	87	(167)	(80)
ICEAIR	83	(45)	38
ICESEA	9	(32)	(23)
KVIKA	89	(66)	23
MAREL	1.552	(1.130)	422
MAREL NA	978	(1.398)	(420)
ORIGO	105	(43)	62
REGINN	75	(74)	1
REITIR	97	(66)	31
SIMINN	156	(84)	72
SJOVA	150	(124)	26
SKEL	165	(72)	93
SYN	24	(29)	(5)
TM	57	(35)	22
VIS	188	(106)	82
Heildar kaup og heildarsölur	4.727	(4.092)	635

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti	1.843	1.328	317
Kaupgengi	1.095,08	1.141,15	917,75

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun	(4,0%)	21,7%	-
Raunávöxtun	(5,5%)	19,8%	-

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, 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-aðferð í tilviki valréttá.

IS Einkasafn A
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn A
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	42	74
Verðbætur	29	49
Heildartekjur	71	123
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8	9
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	11	12
Hreinar tekjur (gjöld)	60	111
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	5	(4)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	205	129
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	270	236

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.514	4.752
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	378	1.473
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.401)	(279)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1.023)	1.194
Hrein eign í lok tímabils	4.761	6.182

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.629	3.199
Hlutdeildarskírteini	1.928	2.222
Fjárfestingar samtals	4.557	5.421
Aðrar eignir		
Reiðufé	205	91
Aðrar eignir	5	2
Aðrar eignir samtals	210	93
Eignir samtals	4.767	5.514
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki	5	0
Skuldir samtals	6	0
Hrein eign	4.761	5.514
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	510.562	621.125
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.353,66	1.280,99
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>691</u>	<u>796</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	2.937.790	3.605.451
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.385,35	1.308,69
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>4.070</u>	<u>4.718</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 annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,1 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 82%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	435	9,1%	0	0,0%	0	0,0%	435	9,1%
Ríkissjóður Íslands	1.027	21,6%	0	0,0%	0	0,0%	1.027	21,6%
	1.462	30,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.462	30,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	471	9,9%	0	0,0%	0	0,0%	471	9,9%
Íslandsbanki hf.	365	7,6%	0	0,0%	0	0,0%	365	7,6%
Landsbankinn hf.	247	5,2%	0	0,0%	0	0,0%	247	5,2%
	1.083	22,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.083	22,7%
Samtals	2.545	53,4%	0	0,0%	0	0,0%	2.545	53,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	84	1,8%	0	0,0%	0	0,0%	84	1,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	399	8,4%	399	8,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	73	1,5%	73	1,5%
	0	0,0%	0	0,0%	472	9,9%	472	9,9%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	304	6,4%	304	6,4%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	213	4,5%	213	4,5%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	170	3,5%	170	3,5%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	769	16,1%	769	16,1%
	0	0,0%	0	0,0%	1.456	30,5%	1.456	30,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	205	4,3%	205	4,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Heildareignir	2.629	55,2%	0	0,0%	2.138	44,8%	4.767	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020 (frh.):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	472	9,9%	567	10,3%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.456	30,5%	1.655	30,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.462	30,7%	1.730	31,4%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.167	24,5%	1.469	26,7%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	5	0,1%	2	0,0%		
Laust fé	205	4,3%	91	1,6%		
Heildareignir	4.767	100,0%	5.514	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	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	eignum
IS Sértryggð skuldabréf VTR	769	16,1%	876	15,89%	(107)	(2,3%)
RIKS 21 0414	556	11,7%	857	15,56%	(301)	(6,3%)
IS Ríkissafn	399	8,4%	508	9,21%	(109)	(2,3%)
ARION CBI 21	382	8,0%	419	7,59%	(37)	(0,8%)
ISLA CBI 28	365	7,6%	458	8,31%	(93)	(2,0%)
RIKS 30 0701	335	7,0%	139	2,52%	196	4,1%
HFF 150224	318	6,7%	420	7,62%	(102)	(2,1%)
IS Lausafjár safn	304	6,4%	245	4,43%	59	1,2%
LBANK CBI 24	247	5,2%	183	3,32%	64	1,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	213	4,5%	282	5,12%	(69)	(1,4%)
Stærstu eignir (10)	3.888	81,6%	4.387	79,5%	(499)	(10,5%)
Aðrar eignir	879	18,4%	1.127	20,5%	(248)	(5,2%)
Heildareignir	4.767	100,0%	5.514	100,0%	(747)	(15,7%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2020:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.327	27,8%	0	0,0%	0	0,0%	1.327	27,8%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	136	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	136	2,8%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.166	24,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.166	24,5%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.928	40,5%	1.928	40,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	205	4,3%	205	4,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Heildareignir	2.629	55,1%	0	0,0%	2.138	44,9%	4.767	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION CB 22	22	(239)	(217)
ARION CBI 21	141	(188)	(47)
CBI-SJODUR	24	(192)	(168)
CB-SJODUR	3	(101)	(98)
HFF150224	1	(78)	(77)
HFF150434	18	0	18
HFF150644	54	(34)	20
ISLA CB 21	0	(107)	(107)
ISLA CBI 28	0	(100)	(100)
LAUSA	213	(156)	57
LBANK CBI 24	95	(47)	48
LONG-RIKI	23	(14)	9
OVTRSJ	2	(84)	(82)
RIKB 21 0805	34	(80)	(46)
RIKB 22 1026	226	(280)	(54)
RIKB 25 0612	0	(14)	(14)
RIKB 28 1115	37	(52)	(15)
RIKB 31 0124	39	0	39
RIKI	45	(172)	(127)
RIKS 21 0414	482	(785)	(303)
RIKS 30 0701	235	(53)	182
RVKN 35 1	85	0	85
Heildarkaup og heildarsölur	1.779	(2.776)	(997)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	691	796	434
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.353,66	1.280,99	1.215,73
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	4.070	4.718	4.318
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.385,35	1.308,69	1.237,67

Ávöxtun:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	5,7%	4,3%	1,5%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	4,1%	2,6%	0,2%
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	5,9%	4,5%	1,7%
Raunávöxtun EINKA-A-EB	4,2%	2,8%	0,4%

IS Einkasafn B
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn B
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	2	3
Vextir	43	37
Verðbætur	28	24
Heildartekjur	73	64
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	17	10
Vörslupóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	3	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	22	12
Hreinar tekjur (gjöld)	51	52
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(23)	0
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	225	102
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	253	154

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.300	2.783
Fjármögnunarmeyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.606	402
Innleyst hlutdeildarskírteini	(150)	(92)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmeyfingum	1.456	310
Hrein eign í lok tímabils	6.009	3.247

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.204	2.310
Hlutdeildarskírteini	2.560	1.764
Fjárfestingar samtals	5.764	4.074
Aðrar eignir		
Reiðufé	248	220
Aðrar eignir	2	12
Aðrar eignir samtals	250	232
Eignir samtals	6.014	4.306
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	0
Skuld við vörslufyrirtæki	2	6
Skuldir samtals	5	6
Hrein eign	6.009	4.300
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	246.894	240.809
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.325,67	1.269,96
Verðmæti EINKA-B-ALM	<u>327</u>	<u>306</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	4.144.514	3.051.479
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.370,81	1.308,95
Verðmæti EINKA-B-EB	<u>5.682</u>	<u>3.994</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 annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,1 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 82%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	480	8,0%	0	0,0%	0	0,0%	480	8,0%
Ríkissjóður Íslands	1.171	19,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.171	19,5%
	1.651	27,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.651	27,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	541	9,0%	0	0,0%	0	0,0%	541	9,0%
Íslandsbanki hf.	405	6,7%	0	0,0%	0	0,0%	405	6,7%
Landsbankinn hf.	272	4,5%	0	0,0%	0	0,0%	272	4,5%
	1.218	20,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.218	20,2%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Brim hf.	0	0,0%	13	0,2%	0	0,0%	13	0,2%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	11	0,2%	0	0,0%	11	0,2%
Festi hf.	0	0,0%	33	0,5%	0	0,0%	33	0,5%
Hagar hf.	0	0,0%	10	0,2%	0	0,0%	10	0,2%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Marel hf.	0	0,0%	33	0,6%	0	0,0%	33	0,6%
Origo hf.	0	0,0%	28	0,5%	0	0,0%	28	0,5%
Reginn hf.	0	0,0%	21	0,4%	0	0,0%	21	0,4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	9	0,1%	0	0,0%	9	0,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
Síminn hf.	0	0,0%	9	0,2%	0	0,0%	9	0,2%
Skeljungur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	12	0,2%	0	0,0%	12	0,2%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	10	0,2%	0	0,0%	10	0,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	11	0,2%	0	0,0%	11	0,2%
	0	0,0%	232	4,0%	0	0,0%	232	4,0%
Samtals	2.869	47,7%	232	4,0%	0	0,0%	3.101	51,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	93	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	93	1,5%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	460	7,7%	460	7,7%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	85	1,4%	85	1,4%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	22	0,4%	22	0,4%
iShares Core DAS	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	30	0,5%	30	0,5%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	18	0,3%	18	0,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	27	0,4%	27	0,4%
Vanguard Short-Term Bond	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	28	0,5%	28	0,5%
	0	0,0%	0	0,0%	709	11,8%	709	11,8%

Önnur hlutdeildarskírteini

Alpha	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	104	1,7%	104	1,7%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	41	0,7%	41	0,7%
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	6	0,1%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	352	5,8%	352	5,8%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	254	4,2%	254	4,2%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	196	3,3%	196	3,3%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	885	14,7%	885	14,7%
	0	0,0%	0	0,0%	1.861	30,9%	1.861	30,9%

Reiðufé

	0	0,0%	0	0,0%	248	4,1%	248	4,1%
--	---	------	---	------	-----	------	-----	------

Aðrar eignir

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

Heildareignir	2.962	49,2%	232	4,0%	2.820	46,8%	6.014	100,0%
---------------	-------	-------	-----	------	-------	-------	-------	--------

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	Hlutf. af fjárf.	Virði	Hlutf. af fjárf.	Lágm.	Hám.
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	709	11,8%	511	11,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.832	30,5%	1.229	28,5%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.651	27,5%	1.067	24,8%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.311	21,8%	1.015	23,6%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	29	0,5%	24	0,5%	0%	20%
Hlutabréf	232	3,9%	228	5,3%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,0%	12	0,3%		
Laust fé	248	4,1%	220	5,1%		
Heildareignir	6.014	100,0%	4.306	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	885	14,7%	591	13,7%	294	4,9%
RIKS 21 0414	636	10,6%	559	13,0%	77	1,3%
IS Ríkissafn	460	7,7%	340	7,9%	120	2,0%
ARION CBI 21	429	7,1%	279	6,5%	150	2,5%
ISLA CBI 28	405	6,7%	319	7,4%	86	1,4%
RIKS 30 0701	388	6,5%	65	1,5%	323	5,4%
HFF150224	353	5,9%	283	6,6%	70	1,2%
IS Lausafjár safn	352	5,8%	143	3,3%	209	3,5%
LBANK CBI 24	272	4,5%	137	3,2%	135	2,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	254	4,2%	193	4,5%	61	1,0%
Stærstu eignir (10)	4.434	73,7%	2.909	67,6%	1.525	25,4%
Aðrar eignir	1.580	26,3%	1.397	32,4%	183	3,0%
Heildareignir	6.014	100,0%	4.306	100,0%	1.708	28,4%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2020:

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.392	23,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.392	23,1%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	351	5,8%	0	0,0%	0	0,0%	351	5,8%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	1.218	20,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.218	20,3%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	232	3,9%	0	0,0%	232	3,9%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	9	0,1%	0	0,0%	9	0,1%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	155	2,6%	155	2,6%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	2.233	37,2%	2.233	37,2%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	174	2,9%	174	2,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	248	4,1%	248	4,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	2.961	49,2%	241	4,0%	2.812	46,8%	6.014	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ALPHA	5	0	5
ARION	22	(33)	(11)
ARION CB 22	44	(131)	(87)
ARION CBI 21	281	(142)	139
BGIWUIA	8	0	8
BRIM	9	(23)	(14)
BSV US	8	0	8
CBI-SJODUR	261	(29)	232
CB-SJODUR	64	(54)	10
CGNPBUS LX	4	0	4
DAXEX GR	12	(12)	(0)
EIK	19	(25)	(6)
EIM	10	(7)	3
EQUUS	10	0	10
FESTI	36	(19)	17
HAGA	21	(18)	3
HFF150224	91	0	91
HFF150434	28	0	28
HLBRSJ	10	0	10
HRAVORUR	3	0	3
ICEAIR	13	(15)	(2)
ICESEA	12	(10)	2
ISLA CB 21	0	(86)	(86)
ISLA CBI 28	118	(40)	78
LAUSA	282	(76)	206
LBANK CBI 24	117	0	117
LONG-RIKI	40	0	40
MAREL	43	(25)	18
MFGGIU1 LX	4	(11)	(7)
ORIGO	12	(5)	7
OVTRSJ	79	(32)	47
REGINN	59	(54)	5
REITIR	15	(19)	(4)
RIKB 21 0805	42	(67)	(25)
RIKB 22 1026	227	(252)	(25)
RIKB 25 0612	14	0	14
RIKB 28 1115	55	(37)	18
RIKB 31 0124	52	0	52
RIKI	171	(69)	102
RIKS 21 0414	586	(510)	76
RIKS 30 0701	309	0	309
RVKN 35 1	94	0	94
SIMINN	60	(68)	(8)
SJOVA	30	(45)	(15)
SKAM2CN NO	12	0	12
SPGL	8	(18)	(10)
SPY US	7	(7)	(0)
STGLOBS	5	0	5
SYN	16	(4)	12
TM	15	(16)	(1)
VANGEEI 903	3	(9)	(6)
VANGISI 903	8	(2)	6
VIS	13	(10)	3
VONEMJA LX	12	(6)	6
Heildar kaup og heildarsölur	3.479	(1.986)	1.493

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	327	306	240
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.325,67	1.269,96	1.198,33
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	5.682	3.994	2.543
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.370,81	1.308,95	1.227,08

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	4,4%	5,0%	0,6%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	2,8%	3,3%	(0,7%)
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	4,7%	5,3%	0,9%
Raunávöxtun EINKA-B-EB	3,1%	3,7%	(0,4%)

IS Einkasafn C
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn C
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	4	7
Vextir	33	40
Verðbætur	21	28
Heildartekjur	58	75
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	16	4
Vörslupóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	4	2
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	22	7
Hreinar tekjur (gjöld)	36	68
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(39)	14
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	190	151
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	187	233

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.424	3.600
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	942	346
Innleyst hlutdeildarskírteini	(422)	(300)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	520	46
Hrein eign í lok tímabils	5.131	3.879

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.587	2.344
Hlutdeildarskírteini	2.254	1.828
Fjárfestingar samtals	4.841	4.172
Aðrar eignir		
Reiðufé	237	242
Aðrar eignir	64	15
Aðrar eignir samtals	301	257
Eignir samtals	5.142	4.429
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	0
Skuld við vörslufyrirtæki	8	5
Skuldir samtals	11	5
Hrein eign	5.131	4.424
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	439.851	352.352
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.347,82	1.298,83
Verðmæti EINKA-C-ALM	<u>593</u>	<u>458</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	3.248.450	2.955.171
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.397,15	1.342,01
Verðmæti EINKA-C-EB	<u>4.538</u>	<u>3.966</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 annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum 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. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,1 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 82%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	358	7,0%	0	0,0%	0	0,0%	358	7,0%
Ríkissjóður Íslands	876	17,0%	0	0,0%	0	0,0%	876	17,0%
	1.234	24,0%	0	0,0%	0	0,0%	1.234	24,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	377	7,33%	0	0,0%	0	0,0%	377	7,3%
Íslandsbanki hf.	304	5,91%	0	0,0%	0	0,0%	304	5,9%
Landsbankinn hf.	198	3,85%	0	0,0%	0	0,0%	198	3,8%
	879	17,0%	0	0,0%	0	0,0%	879	17,0%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Brim hf.	0	0,0%	22	0,4%	0	0,0%	22	0,4%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	35	0,7%	0	0,0%	35	0,7%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	13	0,3%	0	0,0%	13	0,3%
Festi hf.	0	0,0%	55	1,1%	0	0,0%	55	1,1%
Hagar hf.	0	0,0%	17	0,3%	0	0,0%	17	0,3%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Marel hf.	0	0,0%	56	1,1%	0	0,0%	56	1,1%
Origo hf.	0	0,0%	48	0,9%	0	0,0%	48	0,9%
Reginn hf.	0	0,0%	36	0,7%	0	0,0%	36	0,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	15	0,3%	0	0,0%	15	0,3%
Síminn hf.	0	0,0%	16	0,3%	0	0,0%	16	0,3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	8	0,2%	0	0,0%	8	0,2%
Skeljungur hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	21	0,4%	0	0,0%	21	0,4%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	16	0,3%	0	0,0%	16	0,3%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	18	0,4%	0	0,0%	18	0,4%
	0	0,0%	386	7,5%	0	0,0%	386	7,5%
Samtals	2.113	41,0%	386	7,5%	0	0,0%	2.499	48,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	69	1,4%	0	0,0%	0	0,0%	69	1,4%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	349	6,8%	349,04	6,8%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	65	1,2%	64,51	1,2%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	39	0,8%	39,30	0,8%
iShares Core DAS	0	0,0%	0	0,0%	3	0,1%	3,28	0,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	51	1,0%	51,00	1,0%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1,07	0,0%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	39	0,8%	39,07	0,8%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	31	0,6%	31,03	0,6%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	7	0,1%	7,13	0,1%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1,03	0,0%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	48	0,9%	47,71	0,9%
Vanguard Short-Term Bond	0	0,0%	0	0,0%	15	0,3%	14,97	0,3%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	46	0,89%	45,92	0,9%
	0	0,0%	0	0,0%	695	13,5%	695	13,5%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	37	0,7%	37	0,7%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	187	3,6%	187	3,6%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	67	1,3%	67	1,3%
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	10	0,2%	10	0,2%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	265	5,2%	265	5,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	192	3,7%	192	3,7%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	149	2,9%	149	2,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	671	13,1%	671	13,1%
	0	0,0%	0	0,0%	1.578	30,7%	1.578	30,7%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	237	4,6%	237	4,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	64	1,3%	64	1,3%
Heildareignir	2.182	42,4%	386	7,5%	2.574	50,1%	5.142	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	695	13,5%	603	13,6%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	1.531	29,8%	1.176	26,6%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.234	24,0%	963	21,7%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	948	18,4%	843	19,1%	0%	30%
Innlán fjármálatyrtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	47	0,9%	49	1,1%	0%	20%
Hlutabréf	386	7,5%	538	12,1%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	64	1,3%	15	0,3%		
Laust fé	237	4,6%	242	5,5%		
Heildareignir	5.142	100,0%	4.429	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 heildar-
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	671	13,1%	519	11,7%	152	3,0%
RIKS 21 0414	473	9,2%	483	10,9%	(10)	(0,2%)
IS Ríkissafn	349	6,8%	293	6,6%	56	1,1%
ARION CBI 21	310	6,0%	233	5,3%	77	1,5%
ISLA CBI 28	304	5,9%	259	5,8%	45	0,9%
RIKS 30 0701	294	5,7%	69	1,6%	225	4,4%
IS Lausafjár safn	265	5,2%	126	2,8%	139	2,7%
HFF150224	261	5,1%	242	5,5%	19	0,4%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	237	4,6%	242	5,5%	(5)	(0,1%)
LBANK CBI 24	198	3,8%	114	2,6%	84	1,6%
Stærstu eignir (10)	3.362	65,4%	2.580	58,3%	782	15,2%
Aðrar eignir	1.780	34,6%	1.849	41,7%	(69)	(1,3%)
Heildareignir	5.142	100,0%	4.429	100,0%	713	13,9%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2020:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.058	20,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.058	20,5%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	245	4,8%	0	0,0%	0	0,0%	245	4,8%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	879	17,1%	0	0,0%	0	0,0%	879	17,1%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	386	7,5%	0	0,0%	386	7,5%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	16	0,3%	0	0,0%	16	0,3%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	265	5,2%	265	5,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.691	32,9%	1.691	32,9%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	301	5,9%	301	5,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	237	4,6%	237	4,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	64	1,2%	64	1,2%
Heildareignir	2.182	42,4%	402	7,8%	2.558	49,8%	5.142	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION	38	(61)	(23)
ARION CB 22	22	(130)	(108)
ARION CBI 21	164	(94)	70
BGIWUIA	3	0	3
BRIM	8	(49)	(41)
BSV US	15	0	15
CBI-SJODUR	151	(46)	105
CB-SJODUR	46	(52)	(6)
CGNPBUS LX	1	0	1
DAXEX GR	17	(17)	0
EIK	22	(55)	(33)
EIM	12	(21)	(9)
EQUUS	15	0	15
FESTI	62	(42)	20
HAGA	35	(35)	(0)
HFF150224	37	0	37
HFF150434	21	0	21
HFF150644	56	(30)	26
HRAVORUR	2	0	2
ICESEA	20	(18)	2
ISLA CB 21	0	(64)	(64)
ISLA CBI 28	58	(20)	38
LAUSA	223	(87)	136
LBANK CBI 24	71	0	71
LONG-RIKI	27	0	27
MAREL	76	(52)	24
MFGGIU1 LX	2	(22)	(20)
ORIGO	21	(17)	4
OVTRSJ	81	(38)	43
REGINN	86	(95)	(9)
REITIR	27	(48)	(21)
RIKB 21 0805	26	(48)	(22)
RIKB 22 1026	176	(203)	(27)
RIKB 28 1115	29	(24)	5
RIKB 31 0124	35	0	35
RIKI	120	(78)	42
RIKS 21 0414	431	(443)	(12)
RIKS 30 0701	214	0	214
RVKN 35 1	71	0	71
SIMINN	100	(124)	(24)
SJOVA	40	(77)	(37)
SKAM2CN NO	18	0	18
SPGL	20	(36)	(16)
SPY US	17	(18)	(1)
STGLOBS	5	0	5
SYN	27	(6)	21
TM	19	(27)	(8)
VANGEEI 903	3	(18)	(15)
VANGISI 903	3	(6)	(3)
VIS	16	(17)	(1)
VONEMJA LX	18	(14)	4
Heildarkaup og heildarsölur	2.807	(2.232)	575

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	593	458	346
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.347,82	1.298,83	1.211,46
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	4.538	3.966	3.254
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.397,15	1.342,01	1.240,53

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	3,8%	6,0%	0,1%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	2,2%	4,3%	(1,2%)
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	4,1%	6,6%	0,4%
Raunávöxtun EINKA-C-EB	2,5%	4,9%	(0,9%)

IS Einkasafn D
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn D
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	1	2
Vextir	5	6
Verðbætur	3	4
Heildartekjur	9	12
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	4	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	5	2
Hreinar tekjur (gjöld)	4	10
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(13)	3
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	36	40
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	27	53

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	957	677
Fjármögnunargreifingar		
Seld hlutdeildarskírteini	174	99
Innleyst hlutdeildarskírteini	(119)	(109)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreifingum	55	(10)
Hrein eign í lok tímabils	1.039	720

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	490	498
Hlutdeildarskírteini	479	392
Fjárfestingar samtals	969	890
Aðrar eignir		
Reiðufé	70	57
Aðrar eignir	1	10
Aðrar eignir samtals	71	67
Eignir samtals	1.040	957
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0
Skuldir samtals	1	0
Hrein eign	1.039	957
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	137.330	127.217
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.366,46	1.334,61
Verðmæti EINKA-D-ALM	<u>188</u>	<u>170</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	601.250	570.728
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.416,08	1.378,60
Verðmæti EINKA-D-EB	<u>851</u>	<u>787</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 annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 50% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,2 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 84%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	57	5,5%	0	0,0%	0	0,0%	57	5,5%
Ríkissjóður Íslands	149	14,3%	0	0,0%	0	0,0%	149	14,3%
	206	19,8%	0	0,0%	0	0,0%	206	19,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	48	4,6%	0	0,0%	0	0,0%	48	4,6%
Íslandsbanki hf.	41	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	41	3,9%
Landsbankinn hf.	49	4,8%	0	0,0%	0	0,0%	49	4,8%
	138	13,3%	0	0,0%	0	0,0%	138	13,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Brim hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	1,2%	0	0,0%	12	1,2%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Festi hf.	0	0,0%	18	1,8%	0	0,0%	18	1,8%
Hagar hf.	0	0,0%	6	0,5%	0	0,0%	6	0,5%
Iceland Seafood Int. hf.	0	0,0%	3	0,2%	0	0,0%	3	0,2%
Kvika banki hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Marel hf.	0	0,0%	20	1,9%	0	0,0%	20	1,9%
Origo hf.	0	0,0%	15	1,5%	0	0,0%	15	1,5%
Reginn hf.	0	0,0%	12	1,2%	0	0,0%	12	1,2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	5	0,5%	0	0,0%	5	0,5%
Síminn hf.	0	0,0%	6	0,5%	0	0,0%	6	0,5%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
Sýn hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	5	0,5%	0	0,0%	5	0,5%
Vátrygginarfélag Íslands hf.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
	0	0,0%	130	12,5%	0	0,0%	130	12,5%
Samtals	344	33,1%	130	12,5%	0	0,0%	474	45,6%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	9	0,9%	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	60	5,8%	60	5,8%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	10	1,0%	10	1,0%
iShares Core DAS	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	18	1,7%	18	1,7%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%	14	1,3%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	11	1,0%	11	1,0%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	10	1,0%	10	1,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	16	1,5%	16	1,5%
Vanguard Short-Term Bond	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	16	1,5%	16	1,5%
	0	0,0%	0	0,0%	163	15,6%	163	15,6%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%	14	1,3%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	68	6,6%	68	6,6%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	20	1,9%	20	1,9%
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	46	4,4%	46	4,4%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	33	3,2%	33	3,2%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	24	2,3%	24	2,3%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	115	11,0%	115	11,0%
	0	0,0%	0	0,0%	323	31,0%	323	31,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	70	6,8%	70	6,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	353	34,0%	130	12,5%	557	53,5%	1.040	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	163	15,6%	143	14,9%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	306	29,4%	232	24,3%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	206	19,8%	166	17,3%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	147	14,1%	131	13,7%	0%	30%
Innlán fjármálatyrtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	17	1,6%	17	1,8%	0%	20%
Hlutabréf	130	12,5%	201	21,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,1%	10	1,1%		
Laust fé	70	6,8%	57	5,9%		
Heildareignir	1.040	100,0%	957	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	115	11,0%	81	8,5%	34	3,3%
RIKS 21 0414	80	7,7%	84	8,8%	(4)	(0,4%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	70	6,8%	57	5,9%	13	1,3%
IS EQUUS Hlutabréf	68	6,6%	65	6,8%	3	0,3%
IS Ríkissafn	60	5,7%	49	5,1%	11	1,0%
RIKS 30 0701	50	4,8%	0	0,0%	50	4,8%
LBANK CBI 24	49	4,8%	23	2,4%	26	2,5%
ARION CBI 21	48	4,6%	47	4,9%	1	0,1%
IS Lausafjár safn	46	4,4%	18	1,9%	28	2,6%
HFF150224	42	4,0%	40	4,2%	2	0,2%
Stærstu eignir (10)	628	60,4%	464	48,5%	164	15,8%
Aðrar eignir	412	39,6%	493	51,5%	(81)	(7,8%)
Heildareignir	1.040	100,0%	957	100,0%	83	8,0%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2020:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	208	20,0%	0	0,0%	0	0,0%	208	20,0%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	8	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	8	0,8%
Skuldabréf fjármála fyrirtækja	138	13,2%	0	0,0%	0	0,0%	138	13,2%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	130	12,5%	0	0,0%	130	12,5%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	6	0,5%	0	0,0%	6	0,5%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	87	8,4%	87	8,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	287	27,6%	287	27,6%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	105	10,1%	105	10,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	70	6,8%	70	6,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	354	34,0%	136	13,0%	550	53,0%	1.040	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ARION	11	(20)	(9)
ARION CB 22	0	(21)	(21)
ARION CBI 21	23	(23)	0
BGIWUIA	3	0	3
BRIM	12	(28)	(16)
BSV US	5	0	5
CBI-SJODUR	39	(13)	26
CB-SJODUR	7	(9)	(2)
CGNPBUS LX	2	0	2
DAXEX GR	6	(6)	0
EIK	10	(24)	(14)
EIM	3	(7)	(4)
EQUUS	6	0	6
FESTI	18	(12)	6
HAGA	11	(11)	(0)
HFF150224	4	0	4
HFF150434	3	0	3
HFF150644	11	(5)	6
HRAVORUR	1	0	1
ICESEA	6	(6)	0
LAUSA	48	(21)	27
LBANK CBI 24	24	0	24
LONG-RIKI	4	0	4
MAREL	25	(17)	8
MFGGIU1 LX	1	(7)	(6)
ORIGO	7	(7)	(0)
OVTRSJ	19	(11)	8
REGINN	25	(29)	(4)
REITIR	8	(16)	(8)
RIKB 21 0805	4	(8)	(4)
RIKB 22 1026	27	(31)	(4)
RIKB 28 1115	6	(5)	1
RIKB 31 0124	4	0	4
RIKI	22	(14)	8
RIKS 21 0414	70	(74)	(4)
RIKS 30 0701	36	0	36
RVKN 35 1	9	0	9
SIMINN	31	(40)	(9)
SJOVA	11	(25)	(14)
SKAM2CN NO	5	0	5
SPGL	8	(12)	(4)
SPY US	3	(4)	(1)
SYN	9	(2)	7
TM	15	(19)	(4)
VANGEEI 903	0	(6)	(6)
VANGISI 903	3	(3)	0
VIS	5	(5)	(0)
VONEMJA LX	6	(3)	3
Heildarkaup og heildarsölur	616	(544)	72

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	188	170	96
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.366,46	1.334,61	1.226,86
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	851	787	581
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.416,08	1.378,60	1.256,30

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	2,4%	7,4%	(0,2%)
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	0,8%	5,6%	(1,5%)
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	2,7%	8,0%	0,1%
Raunávöxtun EINKA-D-EB	1,2%	6,2%	(1,2%)

IS Einkasafn E
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Arður	0	2
Vextir	1	2
Verðbætur	1	1
Heildartekjur	2	5
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Heildargjöld	2	2
Hreinar tekjur (gjöld)	0	3
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(18)	2
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	13	25
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(5)	30

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	377	327
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	137	37
Innleyst hlutdeildarskírteini	(138)	(55)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1)	(18)
Hrein eign í lok tímabils	371	339

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

Eignir	30.6.2020	31.12.2019
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	171	180
Hlutdeildarskírteini	178	176
Fjárfestingar samtals	349	356
Aðrar eignir		
Reiðufé	17	22
Aðrar eignir	10	0
Aðrar eignir samtals	27	22
Eignir samtals	376	378
Skuldir		
Skuld við vörslufyrirtæki	5	1
Skuldir samtals	5	1
Hrein eign	371	377
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	65.336	44.572
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	1.497,14	1.456,29
Verðmæti EINKA-E-ALM	98	65
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	176.304	207.668
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	1.550,57	1.503,38
Verðmæti EINKA-E-EB	273	312

Skýringar

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

2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,8 ár í lok tímabils og verðtryggingarhlutfall 80%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	14	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	14	3,9%
Ríkissjóður Íslands	37	9,8%	0	0,0%	0	0,0%	37	9,8%
	51	13,7%	0	0,0%	0	0,0%	51	13,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	24	6,3%	0	0,0%	0	0,0%	24	6,3%
Landsbankinn hf.	25	6,6%	0	0,0%	0	0,0%	25	6,6%
	49	12,9%	0	0,0%	0	0,0%	49	12,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Brim hf.	0	0,0%	3	0,8%	0	0,0%	3	0,8%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	5	1,4%	0	0,0%	5	1,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	2	0,5%	0	0,0%	2	0,5%
Festi hf.	0	0,0%	10	2,5%	0	0,0%	10	2,5%
Hagar hf.	0	0,0%	3	0,7%	0	0,0%	3	0,7%
Iceland Seafood Int. hf.	0	0,0%	1	0,4%	0	0,0%	1	0,4%
Marel hf.	0	0,0%	10	2,7%	0	0,0%	10	2,7%
Origo hf.	0	0,0%	9	2,4%	0	0,0%	9	2,4%
Reginn hf.	0	0,0%	7	1,7%	0	0,0%	7	1,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	2	0,6%	0	0,0%	2	0,6%
Síminn hf.	0	0,0%	2	0,6%	0	0,0%	2	0,6%
Sjóvá-Almennar tryggingar 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%	4	1,0%	0	0,0%	4	1,0%
Tryggingarmiðstöðin hf.	0	0,0%	2	0,6%	0	0,0%	2	0,6%
Vátryggjafélag Íslands hf.	0	0,0%	3	0,8%	0	0,0%	3	0,8%
	0	0,0%	64	17,1%	0	0,0%	64	17,1%
Samtals	100	26,6%	64	17,1%	0	0,0%	164	43,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	5	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	5	1,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	15	3,9%	15	3,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	3	0,7%	3	0,7%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	6	1,5%	6	1,5%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	8	2,0%	8	2,0%
MFS Meridian Funds	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	5	1,5%	5	1,5%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	4	1,0%	4	1,0%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	1	0,3%	1	0,3%
Vanguard Global Enhanced Eq.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	7	1,9%	7	1,9%
Vanguard Short-Term Bond	0	0,0%	0	0,0%	2	0,6%	2	0,6%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	6	1,7%	6	1,7%
	0	0,0%	0	0,0%	57	15,3%	57	15,3%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha	0	0,0%	0	0,0%	8	2,2%	8	2,2%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	36	9,5%	36	9,5%
IS Hlutabréfasjóður	0	0,0%	0	0,0%	13	3,5%	13	3,5%
IS Hrávörur	0	0,0%	0	0,0%	2	0,4%	2	0,4%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	20	5,3%	20	5,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	8	2,2%	8	2,2%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	6	1,5%	6	1,5%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	30	8,0%	30	8,0%
	0	0,0%	0	0,0%	123	32,6%	123	32,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	17	4,4%	17	4,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	10	2,8%	10	2,8%
Heildareignir	105	27,8%	64	17,1%	207	55,1%	376	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	57	15,3%	74	19,5%	0%	70%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	113	30,0%	82	21,7%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	51	13,6%	43	11,3%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	54	14,2%	20	5,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	10	2,7%	20	5,2%	0%	20%
Hlutabréf	64	17,1%	117	31,1%	0%	75%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	10	2,8%	0	0,1%		
Laust fé	17	4,4%	22	5,8%		
Heildareignir	376	100,0%	378	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	
	30.6.2020	%	31.12.2019	%	Breyting	
IS EQUUS Hlutabréf	36	9,5%	45	12,0%	(9)	(2,5%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	30	8,0%	20	5,2%	10	2,8%
LBANK CBI 24	25	6,6%	0	0,0%	25	6,6%
ARION CBI 21	24	6,3%	0	0,0%	24	6,3%
IS Lausafjár safn	20	5,3%	2	0,4%	18	4,9%
RIKS 21 0414	19	5,2%	21	5,5%	(2)	(0,4%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	17	4,4%	22	5,8%	(5)	(1,4%)
IS Ríkissafn	15	3,9%	12	3,2%	3	0,7%
RIKS 30 0701	13	3,7%	3	0,8%	10	2,8%
IS Hlutabréfasjóðurinn	13	3,5%	10	2,8%	3	0,7%
Stærstu eignir (10)	212	56,4%	135	35,7%	77	20,4%
Aðrar eignir	164	43,6%	243	64,3%	(79)	(20,9%)
Heildareignir	376	100,0%	378	100,0%	(2)	(0,5%)

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 30.6.2020:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	48	12,7%	0	0,0%	0	0,0%	48	12,7%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	8	2,3%	0	0,0%	0	0,0%	8	2,3%
Skuldabréf fyrirtækja	49	12,9%	0	0,0%	0	0,0%	49	12,9%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	64	17,0%	0	0,0%	64	17,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	2	0,6%	0	0,0%	2	0,6%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	38	10,1%	38	10,1%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	81	21,6%	81	21,6%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	59	15,6%	59	15,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	17	4,4%	17	4,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	10	2,8%	10	2,8%
Heildareignir	105	27,9%	66	17,6%	205	54,5%	376	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
ALPHA	2	(3)	(1)
ARION	7	(12)	(5)
ARION CBI 21	47	(24)	23
BGIWUIA	0	(2)	(2)
BRIM	13	(24)	(11)
BSV US	2	0	2
CBI-SJODUR	22	(13)	9
CB-SJODUR	4	(4)	(0)
CGNPBUS LX	0	(2)	(2)
DAXEX GR	4	(4)	(0)
EIK	31	(40)	(9)
EIM	2	(4)	(2)
EQUUS	16	(20)	(4)
FESTI	10	(8)	2
HAGA	5	(6)	(1)
HFF150224	1	0	1
HFF150434	2	0	2
HFF150644	3	(2)	1
HLBRSJ	5	(2)	3
HRAVORUR	0	0	0
ICEAIR	2	(6)	(4)
ICESEA	3	(3)	0
ISLA CBI 28	19	(39)	(20)
LAUSA	65	(47)	18
LBANK CBI 24	24	0	24
LONG-RIKI	2	(1)	1
MAREL	31	(27)	4
MFGGIU1 LX	0	(4)	(4)
ORIGO	4	(4)	0
OVTRSJ	6	(4)	2
REGINN	27	(31)	(4)
REITIR	5	(10)	(5)
RIKB 21 0805	1	(2)	(1)
RIKB 22 1026	7	(7)	(0)
RIKB 28 1115	1	(1)	(0)
RIKI	12	(10)	2
RIKS 21 0414	35	(36)	(1)
RIKS 30 0701	10	0	10
RVKN 35 1	5	0	5
SIMINN	19	(25)	(6)
SJOVA	7	(15)	(8)
SKAM2CN NO	2	(2)	0
SPGL	2	(7)	(5)
SPY US	3	(3)	(0)
STGLOBS	0	(2)	(2)
SYN	6	(3)	3
TM	10	(13)	(3)
VANGEEI 903	0	(3)	(3)
VANGISI 903	1	(3)	(2)
VIS	2	(3)	(1)
VONEMJA LX	2	(4)	(2)
Heildarkaup og heildarsölur	489	(485)	4

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	98	65	42
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.497,14	1.456,29	1.306,00
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	273	312	285
Kaupgengi EINKA-E-EB	1.550,57	1.503,38	1.339,47

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	2,8%	9,5%	0,7%
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	1,2%	7,8%	(0,6%)
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	3,1%	9,9%	1,2%
Raunávöxtun EINKA-E-EB	1,6%	8,1%	(0,1%)

IS Einkasafn Erlent
Árshlutareikningur 30.6.2020

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2020

Rekstrarreikningur

	2020 1.1.-30.06.	2019 1.1.-30.06.
Tekjur		
Vextir	(8)	(3)
Heildartekjur	(8)	(3)
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	7	6
Viðskiptakostnaður	1	0
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	9	7
Hreinar tekjur (gjöld)	(17)	(10)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	(43)	47
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum *)	135	292
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	75	329

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.120	1.490
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	248	245
Innleyst hlutdeildarskírteini	(195)	(259)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	53	(14)
Hrein eign í lok tímabils	2.248	1.805

*) Samanburður við fyrra ár leiðréttur til samræmis

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Fjárfestingar		
Hlutdeildarskírteini	2.083	1.945
Fjárfestingar samtals	2.083	1.945
Aðrar eignir		
Reiðufé	197	175
Aðrar eignir	3	1
Aðrar eignir samtals	200	176
Eignir samtals	2.283	2.121
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki	24	0
Aðrar skuldir	10	1
Skuldir samtals	35	1
Hrein eign	2.248	2.120
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	133.871	110.117
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	1.622,51	1.563,62
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	217	172
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	88.335	88.335
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	1.659,47	1.594,06
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	147	141
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	95.435	115.126
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	11,71	12,91
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	155	180
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	1.042.044	1.020.554
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	11,97	13,16
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	1.729	1.627

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 annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Markmið sjóðsdeildarinnar er að ná betri ávöxtun en viðmið sjóðsdeildarinnar. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 30.6.2020:

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Hrávörur	33	1,5%	0	0,0%	33	1,5%
Capital Group New Perspective	252	11,0%	0	0,0%	252	11,0%
iShares Core DAS UCITS ETF	21	0,9%	0	0,0%	21	0,9%
iShares Developed World Index Fund	362	15,8%	0	0,0%	362	15,8%
MFS Meridian Funds - GCF	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
S&P 500 ETF TRS	9	0,4%	0	0,0%	9	0,4%
Skagen Global Fund EUR	231	10,1%	0	0,0%	231	10,1%
Skagen M2 VPFO Fund	204	8,9%	0	0,0%	204	8,9%
Sparinvest Global Value I EUR	83	3,6%	0	0,0%	83	3,6%
Vanguard Global Enhanced Eq.	97	4,3%	0	0,0%	97	4,3%
Vanguard Global Stock Index	333	14,6%	0	0,0%	333	14,6%
Vanguard Short Term Bond ETF	119	5,2%	0	0,0%	119	5,2%
Vontobel Emerging Markets	337	14,8%	0	0,0%	337	14,8%
	2.083	91,2%	0	0,0%	2.083	91,2%
Reiðufé	0	0,0%	197	8,7%	197	8,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
Heildareignir	2.083	91,2%	200	8,8%	2.283	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 30.6.2020	fjárf. %	Virði 31.12.2019	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	2.050	89,8%	1.910	90,1%	30%	100%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingarsjóða	0	0,0%	0	0,0%	0%	70%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 2. mgr. 59. gr. laga nr. 128/2011	33	1,5%	35	1,6%	0%	20%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	3	0,1%	1	0,1%		
Laust fé	197	8,6%	175	8,2%		
Heildareignir	2.283	100,0%	2.121	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
	30.6.2020	%	31.12.2019	%		
iShares Developed World Index Fund	362	15,9%	288	13,6%	74	3,2%
Vontobel Emerging Markets	337	14,8%	315	14,9%	22	0,9%
Vanguard Global Stock Index	333	14,6%	308	14,5%	25	1,1%
Capital Group New Perspective	252	11,0%	213	10,0%	39	1,7%
Skagen Global Fund EUR	231	10,1%	174	8,2%	57	2,5%
Skagen M2 VPFO Fund	204	8,9%	91	4,3%	113	4,9%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	197	8,6%	175	8,2%	22	1,0%
Vanguard Short Term Bond ETF	119	5,2%	0	0,0%	119	5,2%
Vanguard Enchanced Eq.	97	4,3%	157	7,4%	(60)	(2,6%)
Sparinvest Global Value I EUR	83	3,6%	193	9,1%	(110)	(4,8%)
Stærstu eignir (10)	2.215	97,0%	1.914	90,3%	301	13,2%
Aðrar eignir	68	3,0%	207	9,7%	(139)	(6,1%)
Heildareignir	2.283	100,0%	2.121	100,0%	162	7,1%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		30.6.2020	%	31.12.2019	%
Bandaríkin	USD	1.151	50,4%	1.069	50,4%
Japan	JPY	137	6,0%	127	6,0%
Bretland	GBP	128	5,6%	119	5,6%
Frakkland	EUR	98	4,3%	91	4,3%
Indland	INR	68	3,0%	64	3,0%
Holland	EUR	66	2,9%	62	2,9%
Sviss	EUR	64	2,8%	59	2,8%
Kína	RMB	59	2,6%	55	2,6%
Þýskaland	EUR	55	2,4%	51	2,4%
Kanada	CAD	0	0,0%	0	0,0%
Annað		457	20,0%	424	20,0%
Heildareignir		2.283	100,0%	2.121	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir janúar til júní 2020

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020
BGIWUIA	41	0	41
CGNPBUS LX	6	0	6
DAXEX GR	67	(60)	7
MFGGIU1 LX	8	(140)	(132)
SKAM2CN NO	112	0	112
SPGL	49	(119)	(70)
SPY US	71	(71)	0
STGLOBS	36	0	36
VANGEEI 903	0	(52)	(52)
VANGISI 903	13	(12)	1
VONEMJA LX	37	(30)	7
BSV US	116	0	116
Heildarkaup og heildarsölur	556	(484)	72

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>30.6.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	217	172	121
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	1.622,51	1.563,62	1.236,70
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	147	141	124
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	1.659,47	1.594,06	1.252,58
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	155	180	157
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	11,71	12,91	10,63
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	1.729	1.627	1.088
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	11,97	13,16	10,77

Ávöxtun:

	<u>1.1.-30.6.2020</u>	<u>1.1.-30.6.2019</u>	<u>1.1.-30.6.2018</u>
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	3,8%	21,7%	0,0%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	2,2%	19,7%	(1,3%)
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	4,1%	22,1%	0,4%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	2,5%	20,1%	(0,9%)
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS	(9,3%)	13,7%	(1,8%)
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS	(10,7%)	11,9%	(3,1%)
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS	(9,0%)	14,0%	(1,5%)
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS	(10,4%)	12,2%	(2,8%)