

**Júpíter rekstrarfélag hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2016**

# Efnisyfirlit

| <b>Árshlutareikningur 30. júní 2016</b>              | <b>Bls.</b> | <b>B-hluti</b>                   | <b>Bls.</b> |
|--|-------------|----------------------------------|-------------|
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra ..... | 1           | <b>Verðbréfasjóðir</b>           |             |
| Könnunaráritun óháðs endurskoðanda .....             | 2           | Rekstrarreikningur .....         | 12          |
|  |             | Efnahagsreikningur .....         | 13          |
|  |             | Breytingar á hreinni eign .....  | 14          |
|  |             | Yfirlit yfir fjárfestingar ..... | 15          |
|  |             | Skýringar .....                  | 16          |
| <b>A-hluti</b>                                       | <b>Bls.</b> | <b>Fjárfestingarsjóðir</b>       |             |
| <b>Júpíter rekstrarfélag hf.</b>                     |             | Rekstrarreikningur .....         | 20          |
| Rekstrarreikningur .....                             | 4           | Efnahagsreikningur .....         | 21          |
| Efnahagsreikningur .....                             | 5           | Breytingar á hreinni eign .....  | 22          |
| Sjóðstreymisyfirlit .....                            | 6           | Yfirlit yfir fjárfestingar ..... | 23          |
| Skýringar .....                                      | 7           | Skýringar .....                  | 25          |

## Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Júpíter rekstrarfélag hf. var stofnað árið 2006, og hefur frá árinu 2007 starfað með leyfi Fjármálaeftirlitsins sem rekstrarfélag verðbréfasjóða skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Starfsleyfi félagsins tekur einnig til eignastýringar, fjárfestingarráðgjafar og vörslu og stjórnunar fjármálagerna í sameiginlegri fjárfestingu. Tilgangur félagsins er að annast rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingasjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu í samræmi við starfsleyfi félagsins.

Vörslufélag Júpíters er Kvika banki hf. en auk þess annast bankinn ýmsa þjónustu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess. Júpíter rekstrarfélag hf. er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi bankans.

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

Þann 30. júní 2016 voru 18 sjóðir í rekstri félagsins og nam hrein eign þeirra 32,0 ma.kr. Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 6 starfsmenn á tímabilinu.

Hagnaður varð af rekstri rekstrarfélagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016 að fjárhæð 22,8 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins þann 30. júní 2016 nam 101,7 m.kr. en má ekki vera lægra en 15,3 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 14,9%, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

### Álit og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2016 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016.

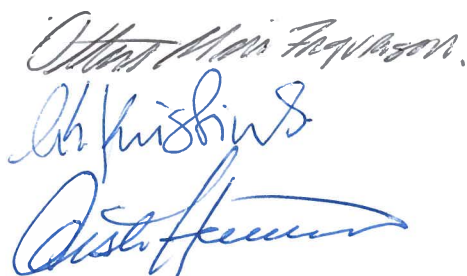
Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Júpíter rekstrarfélags hf. hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2016.

Stjórn

Framkvæmdastjóri



# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

## Til stjórnar og hluthafa í Júpíter rekstrarfélagi hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning Júpíter rekstrarfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016. Árslutareikningurinn er í tveimur hlutum, A-hluta sem er fyrir rekstrarfélagið og B-hluta sem er fyrir verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árslutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árslutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfasjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

## Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árslutareikninginn sem byggir á könnuninni.

## Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árslutareikningum. 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 viðtækar 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 álit um endurskoðun ekki í ljós.

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2016 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 24. ágúst 2016.

## Deloitte ehf.

  
Þorsteinn Pétur Guðjónsson  
endurskoðandi

**Júpíter rekstrarfélag hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2016**

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

|                                   | Skýr. | 6m 2016   | 6m 2015  |
|-----------------------------------|-------|-----------|----------|
| <b>Rekstrartekjur</b>             |       |           |          |
| Umsýsluþóknun .....               | 3     | 147.684   | 135.300  |
| Söluþóknun .....                  |       | 1.278     | 4.377    |
| Fjármunatekjur .....              | 10    | 4.257     | 3.236    |
| <b>Heildartekjur</b>              |       | 153.219   | 142.913  |
| Fjármagnsgjöld .....              | 11    | (57)      | (138)    |
| <b>Hreinar rekstrartekjur</b>     |       | 153.162   | 142.775  |
| <b>Rekstrargjöld</b>              |       |           |          |
| Laun og launatengd gjöld .....    | 12    | (85.645)  | (71.706) |
| Annar rekstrarkostnaður .....     |       | (38.283)  | (26.303) |
| Afskriftir rekstrarfjármuna ..... | 8, 16 | (768)     | (707)    |
| <b>Rekstrargjöld samtals</b>      |       | (124.696) | (98.715) |
| <b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b>  |       | 28.466    | 44.059   |
| Tekjuskattur .....                | 13    | (5.693)   | (8.812)  |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b>       |       | 22.773    | 35.247   |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2016

|                                       | Skýr.    | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|----------|-----------|------------|
| <b>Eignir</b>                         |          |           |            |
| Verðbréf með breytilegum tekjum ..... | 6, 14-15 | 103.780   | 164.939    |
| <b>Verðbréf samtals</b>               |          | 103.780   | 164.939    |
| Kröfur á sjóði .....                  |          | 27.173    | 53.555     |
| Aðrar kröfur .....                    |          | 5.233     | 2.552      |
| <b>Kröfur samtals</b>                 | 7        | 32.405    | 56.107     |
| Rekstrarfjármunir .....               | 8, 16    | 3.211     | 3.979      |
| Handbært fé .....                     | 9        | 14.253    | 12.312     |
| Aðrar eignir .....                    |          | 2.555     | 250        |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>           |          | 20.019    | 16.541     |
| <b>Eignir samtals</b>                 |          | 156.204   | 237.588    |
| <b>Eigið fé</b>                       |          |           |            |
| Hlutfé .....                          |          | 20.000    | 20.000     |
| Lögbundinn varasjóður .....           |          | 5.000     | 5.000      |
| Óráðstafað eigið fé .....             |          | 76.702    | 123.929    |
| <b>Eigið fé samtals</b>               | 18-19    | 101.702   | 148.929    |
| <b>Skuldbindingar</b>                 |          |           |            |
| Tekjuskattskuldbinding .....          | 13       | 153       | 153        |
| <b>Aðrar skuldir:</b>                 |          |           |            |
| Skuldir við tengd félög .....         |          | 8.316     | 29.642     |
| Ógreiddir skattar .....               |          | 26.422    | 20.729     |
| Aðrar skuldir .....                   | 17       | 19.611    | 38.134     |
| <b>Aðrar skuldir samtals</b>          |          | 54.502    | 88.659     |
| <b>Skuldir og eigið fé samtals</b>    |          | 156.204   | 237.588    |

## Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2016

|   | Skýr. | 6m 2016  | 6m 2015  |
|---|-------|----------|----------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                           |       |          |          |
| Hagnaður tímabilsins .....                          | 18    | 22.773   | 35.247   |
| Rekstrarliðir sem hreyfa ekki handbært fé:          |       |          |          |
| Afskriftir rekstrarfjármuna .....                   | 16    | 768      | 707      |
| Gengisbreyting verðbréfaeignar .....                | 10    | (3.805)  | (2.880)  |
| <b>Veltufé frá rekstri</b>                          |       | 19.736   | 33.074   |
| Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum ..... |       | (12.760) | 30.334   |
| <b>Handbært fé frá rekstri</b>                      |       | 6.976    | 63.408   |
| <b>Fjárfestingahreyfingar</b>                       |       |          |          |
| Verðbréf, breyting .....                            |       | 64.965   | (14.489) |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....               | 16    | 0        | (597)    |
| <b>Fjárfestingahreyfingar</b>                       |       | 64.965   | (15.087) |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                       |       |          |          |
| Greiddur arður .....                                | 18    | (70.000) | (53.000) |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                       |       | (70.000) | (53.000) |
| Handbært fé í ársbyrjun .....                       |       | 12.312   | 5.037    |
| Hækkun (lækkun) á handbæru fé .....                 |       | 1.941    | (4.678)  |
| <b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>                | 9     | 14.253   | 359      |



# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Félagið

Júpíter rekstrarfélag hf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Aðsetur þess er Borgartún 25, Reykjavík.

Félagið er rekstrarfélag sem starfar á grunvelli laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og annast rekstur verðbréfasjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu. Félagið er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Júpíters rekstrarfélags hf. A-hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og nýjar reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 1. janúar 2016. Hinar nýju reglur hafa hvorki í för með sér breytingar á mati eigna né rekstrarniðurstöðu sjóðanna.

Árshlutareikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru metin á gangvirði og er gerður í íslenskum krónum.

### 3. Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir

Félagið fær eignastýringarþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða. Þóknunin reiknast ýmist sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðanna eða sem hlutfall af hagnaði sjóðanna, og inniheldur markaðs- og umsýslukostnað.

### 4. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar Júpíter rekstrarfélags hf. eru móðurfélag þess, Kvika banki hf., ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri félagsins, stjórn og framkvæmdastjóri Júpíters rekstrarfélags hf. Viðskipti við tengda aðila eru við Kviku banka hf. og eru þau í samræmi við þjónustusamning og verðlögð eins og um ótengdan aðila væri að ræða.

### 5. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 32.028,4 m.kr. þann 30. júní 2016, en voru 29.699,9 m.kr. í upphafi árs.

## Reikningsskilaaðferðir

### 6. Verðbréf

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði í lok júní. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok tímabilsins.

### 7. Kröfur

Kröfur eru færðar á nafnvirði. Kröfur á sjóði eru að mestu leyti tilkomnar vegna ógreiddra umsýsluþóknana sjóða í lok tímabilsins.

### 8. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að fráregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fast hlutfall af stofnvirði þar til niðurlagsverði er náð, og miðar afskriftahlutfall við áætlaðan nýtingartíma. Áætlaður nýtingartími rekstrarfjármuna er sem hér segir:

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Áhöld og innréttingar ..... | 5 ár |
| Tölvubúnaður .....          | 3 ár |

### 9. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Rekstrarreikningur

#### 10. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast sem hér segir:

|                                      | 6m 2016      | 6m 2015      |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Vaxtatekjur .....                    | 452          | 356          |
| Gangvirðisbreytingar verðbréfa ..... | 3.805        | 2.880        |
| <b>Samtals</b>                       | <b>4.257</b> | <b>3.236</b> |

#### 11. Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

|                  | 6m 2016   | 6m 2015    |
|------------------|-----------|------------|
| Vaxtagjöld ..... | 57        | 138        |
| <b>Samtals</b>   | <b>57</b> | <b>138</b> |

#### 12. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

|   | 6m 2016       | 6m 2015       |
|---|---------------|---------------|
| Laun .....  | 64.352        | 57.221        |
| Breytingar á áunnu orlofi .....                   | 2.776         | 2.102         |
| Mótframlag í lífeyrissjóð .....                   | 8.838         | 7.514         |
| Fjársýsluskattur .....                            | 4.116         | 3.376         |
| Önnur launatengd gjöld .....                      | 5.563         | 1.493         |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>85.645</b> | <b>71.706</b> |
| Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu .....        | 6,0           | 4,5           |
| Heildarfjöldi starfsmanna í lok tímabilsins ..... | 6,0           | 4,0           |

#### 13. Skattar

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður til gjalda í rekstrarreikning. Tekjuskattur að fjárhæð 20,7 m.kr. er til greiðslu vegna tímabilsins. Auk þess eru ógreidd opinber gjöld að fjárhæð 26,1 m. kr. vegna fyrra árs. Tekjuskattsskuldbinding er tilkomin vegna tímamismunar í afskriftum rekstrarfjármuna. Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu.

## Skýringar - framhald

### Efnahagur

#### 14. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:

|                       | 30.6.2016      | 31.12.2015     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Hlutdeildarskírteini  |                |                |
| Óskráð verðbréf ..... | 103.780        | 164.939        |
| <b>Samtals</b>        | <b>103.780</b> | <b>164.939</b> |

#### 15. Hlutdeildarskírteini

Hlutdeildarskírteini greinast sem hér segir:

|                                   | 30.6.2016      | 31.12.2015     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Júpiter - Lausafjársgjöldur ..... | 103.780        | 164.939        |
| <b>Samtals</b>                    | <b>103.780</b> | <b>164.939</b> |

#### 16. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir sundurliðast sem hér segir:

|  | Áhöld og<br>innréttingar | Tölvu-<br>búnaður | Samtals      |
|--|--------------------------|-------------------|--------------|
| <b>30.6.2016</b>                       |                          |                   |              |
| Bókfært virði 1. janúar 2016 .....     | 903                      | 3.076             | 3.979        |
| Afskrifað .....                        | (129)                    | (639)             | (768)        |
| <b>Bókfært virði 30. júní 2016</b>     | <b>774</b>               | <b>2.437</b>      | <b>3.211</b> |
| Stofnverð .....                        | 2.752                    | 4.443             | 7.196        |
| Afskrifað .....                        | (1.979)                  | (2.006)           | (3.985)      |
| <b>Bókfært virði 30. júní 2016</b>     | <b>774</b>               | <b>2.437</b>      | <b>3.211</b> |
|  |                          |                   |              |
| <b>31.12.2015</b>                      |                          |                   |              |
| Bókfært virði 1. janúar 2015 .....     | 964                      | 2.066             | 3.029        |
| Keypt .....                            | 257                      | 2.276             | 2.533        |
| Afskrifað .....                        | (318)                    | (1.266)           | (1.584)      |
| <b>Bókfært virði 31. desember 2015</b> | <b>903</b>               | <b>3.076</b>      | <b>3.979</b> |
| Stofnverð .....                        | 2.752                    | 4.443             | 7.196        |
| Afskrifað .....                        | (1.849)                  | (1.367)           | (3.217)      |
| <b>Bókfært virði 31. desember 2015</b> | <b>903</b>               | <b>3.076</b>      | <b>3.979</b> |

#### 17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast sem hér segir:

|  | 30.6.2016     | 31.12.2015    |
|--|---------------|---------------|
| Ógreidd laun og launatengd gjöld ..... | 8.499         | 27.946        |
| Viðskiptaskuldir .....                 | 3.318         | 3.220         |
| Annað .....                            | 7.794         | 6.969         |
| <b>Samtals</b>                         | <b>19.611</b> | <b>38.134</b> |

## Skýringar - framhald

### 18. Eigið fé

#### a. Hlutfé

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
|  | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum ..... | 20.000           | 20.000            |

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

#### b. Yfirlit eiginfjárreikninga

|                                  | Hlutfé        | Lögbundinn<br>varasjóður | Óráðstafað<br>eigið fé | Samtals        |
|----------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| Eigið fé 31. desember 2015 ..... | 20.000        | 5.000                    | 123.929                | 148.929        |
| Hagnaður tímabilsins .....       |               |                          | 22.773                 | 22.773         |
| Greiddur arður .....             |               |                          | (70.000)               | (70.000)       |
| <b>Eigið fé 30. júní 2016</b>    | <b>20.000</b> | <b>5.000</b>             | <b>76.702</b>          | <b>101.702</b> |

### 19. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall Júpíters rekstrarfélags hf., sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 14,9% en lögboðið lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 15,3 m. kr. miðað við gengi EUR þann 30. júní 2016. Hlutfallið reiknast þannig:

|   | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|------------------|-------------------|
| Eigið fé .....  | 101.702          | 148.929           |
| <b>Eiginfjárgrunnur</b>   | <b>101.702</b>   | <b>148.929</b>    |
| Eiginfjárfraða vegna útlánaáættu .....                                      | 11.584           | 18.272            |
| Eiginfjárfraða vegna markaðsáættu .....                                     | 0                | 0                 |
| Eiginfjárfraða vegna rekstraráættu .....                                    | 0                | 0                 |
| <b>Eiginfjárfraða</b>   | <b>11.584</b>    | <b>18.272</b>     |
| <b>Eiginfjárfraða miðað við fastan rekstrarkostnað</b> .....                | <b>54.427</b>    | <b>54.427</b>     |
| <b>Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall</b> ..... | <b>14,9%</b>     | <b>21,9%</b>      |

Samkvæmt 2. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Samkvæmt 9. mgr. sömu greinar skal eiginfjárgrunnur aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs.

## Tengdir aðilar

### 20. Skilgreining

Tengdir aðilar teljast vera móðurfélagið Kvika banki hf. ásamt dótturfélögum, sjóðir í rekstri, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu.

Stöður við tengda aðila eru eftirfarnandi:

| <b>30.6.2016</b>                | Tekjur         | Gjöld         | Eignir        | Skuldir       |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Samstæða Kvika banki hf. ....   | 457            | 23.788        | 14.253        | 8.316         |
| Sjóðir í rekstri Júpíters ..... | 147.684        | 0             | 28.705        | 0             |
|                                 | <b>148.141</b> | <b>23.788</b> | <b>42.958</b> | <b>8.316</b>  |
| <b>31.12.2015</b>               | Tekjur         | Gjöld         | Eignir        | Skuldir       |
| Samstæða Kvika banki hf. ....   | 4.286          | 38.724        | 12.312        | 29.219        |
| Sjóðir í rekstri Júpíters ..... | 309.895        | 0             | 55.933        | 0             |
|                                 | <b>314.181</b> | <b>38.724</b> | <b>68.245</b> | <b>29.219</b> |

## Ýmislegt

### 21. Starfskjarastefna

Stjórn félagsins hefur samþykkt starfskjarastefnu að tillögu starfskjaranefndar. Starfskjarastefnan er staðfest árlega á aðalfundi félagsins, nú síðast í apríl 2016.

Starfskjarastefnan er í samræmi við 57. grein laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, lög nr. 2/1995 um hlutfélög og reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 700/2011 um kaupaukakerfi. Stefnan nær til þriggja þátta, þ.e. grunnlauna, kaupauka og annarra hlunninda, þ.m.t. mótframlags í lífeyrissjóð.

**Verðbréfasjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2016**

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

|                                   | Skýr. | Ríkisskulda-<br>bréfasjóður | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>stuttur | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>verðtryggður | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>óverðtryggður | Samtals<br>6m 2016 | Samtals<br>6m 2015 |
|-----------------------------------|-------|-----------------------------|--------------------------------------|---|--|--------------------|--------------------|
| Vaxtatekjur .....                 | 4     | 1.784                       | 333                                  | 45  | 54   | 2.216              | 168.821            |
| Vaxtagjöld .....                  | 4     | (5)                         | (5)                                  | 0   | (5)  | (15)               | (0)                |
| Verðbætur .....                   |       | 22.587                      | 3.380                                | 526                                       | 0  | 26.492             | 24.061             |
| Gengismunur .....                 | 6     | 10.563                      | 2.028                                | (115)                                     | 1.569                                      | 14.044             | (241.533)          |
| <b>Hreinar fjármunatekjur</b>     |       | <b>34.929</b>               | <b>5.736</b>                         | <b>456</b>                                | <b>1.617</b>                               | <b>42.738</b>      | <b>(48.651)</b>    |
| Umsýsluþóknun .....               | 15    | (10.782)                    | (687)                                | (125)                                     | (283)                                      | (11.876)           | (17.883)           |
| Viðskiptaþóknanir .....           |       | (611)                       | (37)                                 | (23)                                      | (90)                                       | (761)              | (4.855)            |
| Annar rekstrarkostnaður .....     |       | (405)                       | (173)                                | (79)                                      | (88)                                       | (745)              | (910)              |
| <b>Rekstrargjöld alls</b>         |       | <b>(11.798)</b>             | <b>(898)</b>                         | <b>(226)</b>                              | <b>(460)</b>                               | <b>(13.382)</b>    | <b>(23.648)</b>    |
| <b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b> | 3     | <b>23.131</b>               | <b>4.838</b>                         | <b>230</b>                                | <b>1.157</b>                               | <b>29.356</b>      | <b>(72.299)</b>    |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2016

|                                      | Skýr. | Ríkisskuldabréfasjóður | Ríkisverðbréfasjóður stuttur | Ríkisverðbréfasjóður verðtryggður | Ríkisverðbréfasjóður óverðtryggður | Samtals 30.6.2016 | Samtals 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------|------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Eignir</b>                        |       |                        |                              |                                   |                                    |                   |                    |
| Verðbréf með föstum tekjum .....     | 6     | 2.134.629              | 288.257                      | 0                                 | 0                                  | 2.422.886         | 2.999.973          |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>         |       | 2.134.629              | 288.257                      | 0                                 | 0                                  | 2.422.886         | 2.999.973          |
| Handbært fé .....                    | 7     | 28.266                 | 14.889                       | 0                                 | 0                                  | 43.155            | 15.578             |
| Aðrar eignir .....                   |       | 0                      | 0                            | 0                                 | 0                                  | 0                 | 1.902              |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>          |       | 28.266                 | 14.889                       | 0                                 | 0                                  | 43.155            | 17.480             |
| <b>Eignir samtals</b>                | 3     | 2.162.895              | 303.146                      | 0                                 | 0                                  | 2.466.041         | 3.017.453          |
| <b>Skuldir</b>                       |       |                        |                              |                                   |                                    |                   |                    |
| Skuldir við rekstrarfélag .....      |       | 1.861                  | 155                          | 0                                 | 0                                  | 2.016             | 2.667              |
| Aðrar skammtímaskuldir .....         |       | 0                      | 0                            | 0                                 | 0                                  | 0                 | 608                |
| <b>Aðrar skuldir samtals</b>         |       | 1.861                  | 155                          | 0                                 | 0                                  | 2.016             | 3.275              |
| <b>Skuldir samtals</b>               |       | 1.861                  | 155                          | 0                                 | 0                                  | 2.016             | 3.275              |
| <b>Hlutdeildarskírteini</b>          | 11-14 | 2.161.034              | 302.991                      |                                   |                                    | 2.464.025         | 3.014.178          |
| <b>Skuldir samtals</b>               | 3     | 2.162.895              | 303.146                      | 0                                 | 0                                  | 2.466.041         | 3.017.453          |
| Fjöldi eininga 30. júní 2016 .....   |       | 13.262.930             | 2.205.770                    | 0                                 | 0                                  |                   |                    |
| Gengi sjóðsbréfa 30. júní 2016 ..... |       | 162,94                 | 137,36                       | 0                                 | 0                                  |                   |                    |

## Breytingar á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2016

|                                     | Skýr. | Ríkisskulda-<br>bréfasjóður | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>stuttur | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>verðtryggður | Ríkisverð-<br>bréfasjóður<br>óverðtryggður | Samtals<br>6m 2016 | Samtals<br>6m 2015 |
|-------------------------------------|-------|-----------------------------|--------------------------------------|---|--|--------------------|--------------------|
| Hagnaður (tap) tímabilsins .....    |       | 23.131                      | 4.838                                | 230                                       | 1.157                                      | 29.356             | (72.299)           |
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>           |       | 23.131                      | 4.838                                | 230                                       | 1.157                                      | 29.356             | (72.299)           |
| Seld hlutdeildarskírteini .....     |       | 222.349                     | 75.084                               | 5.435                                     | 6.994                                      | 309.863            | 1.253.236          |
| Innleyst hlutdeildarskírteini ..... |       | (556.590)                   | (2.661)                              | (75.888)                                  | (254.233)                                  | (889.372)          | (1.265.080)        |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>       |       | (334.241)                   | 72.423                               | (70.452)                                  | (247.239)                                  | (579.509)          | (11.843)           |
| <b>Breyting á hreinni eign</b>      |       | (311.110)                   | 77.261                               | (70.222)                                  | (246.082)                                  | (550.153)          | (84.142)           |
| Hrein eign í upphafi árs .....      |       | 2.472.144                   | 225.730                              | 70.222                                    | 246.082                                    | 3.014.178          | 3.908.954          |
| Breyting á hreinni eign .....       |       | (311.110)                   | 77.261                               | (70.222)                                  | (246.082)                                  | (550.153)          | (84.142)           |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> | 3     | 2.161.034                   | 302.991                              | 0   | 0  | 2.464.025          | 3.824.812          |



## Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016

|                                      | Skýr. | Ríkisskuldabréfasjóður | Ríkisverðbréfasjóður stuttur | Ríkisverðbréfasjóður verðtryggður | Ríkisverðbréfasjóður óverðtryggður | Samtals 30.6.2016 | Samtals 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------|------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Bókfært virði</b>                 |       |                        |                              |                                   |                                    |                   |                    |
| Íbúðabréf og húsbref .....           |       | 1.301.528              | 87.653                       | 0                                 | 0                                  | 1.389.181         | 893.181            |
| Ríkisbréf og spariskirteini .....    |       | 833.102                | 200.603                      | 0                                 | 0                                  | 1.033.705         | 2.106.792          |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>    |       | 2.134.629              | 288.257                      | 0                                 | 0                                  | 2.422.886         | 2.999.973          |
| <b>Skráðar fjárfestingar samtals</b> |       | 2.134.629              | 288.257                      | 0                                 | 0                                  | 2.422.886         | 2.999.973          |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>         | 3     | 2.134.629              | 288.257                      | 0                                 | 0                                  | 2.422.886         | 2.999.973          |

|                                      | Skýr. | Ríkisskuldabréfasjóður | Ríkisverðbréfasjóður stuttur | Ríkisverðbréfasjóður verðtryggður | Ríkisverðbréfasjóður óverðtryggður | Samtals 30.6.2016 | Samtals 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------|------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Hlutfallsleg skipting</b>         |       |                        |                              |                                   |                                    |                   |                    |
| Íbúðabréf og húsbref .....           |       | 61,0%                  | 30,4%                        | 0,0%                              | 0,0%                               | 57,3%             | 29,8%              |
| Ríkisbréf og spariskirteini .....    |       | 39,0%                  | 69,6%                        | 0,0%                              | 0,0%                               | 42,7%             | 70,2%              |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>    |       | 100,0%                 | 100,0%                       | 0,0%                              | 0,0%                               | 100,0%            | 100,0%             |
| <b>Skráðar fjárfestingar samtals</b> |       | 100,0%                 | 100,0%                       | 0,0%                              | 0,0%                               | 100,0%            | 100,0%             |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>         | 3     | 100,0%                 | 100,0%                       | 0,0%                              | 0,0%                               | 100,0%            | 100,0%             |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur verðbréfasjóða Júpíters rekstrarfélags hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og nýjar reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 1. janúar 2016. Hinar nýju reglur hafa hvorki í för með sér breytingar á mati eigna né rekstrarniðurstöðu sjóðanna.

Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á gangvirði og er gerður í íslenskum krónum.

Sjóðirnir eru í umsjá Júpíters rekstrarfélags hf. sem er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðanna er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

### 2. Skattamál

Sjóðirnir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum 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 skuli skattleggjast hér á landi.

### 3. Breytingar á starfsemi sjóðseilda

Sjóðnum Ríkisverðbréfasjóður - verðtryggður var slitið í maí 2016 og öll hlutdeildarskírteini innleyst.

Sjóðnum Ríkisverðbréfasjóður - óverðtryggður var slitið í apríl 2016 og öll hlutdeildarskírteini innleyst.

Ríkisverðbréfasjóði - Langur var breytt í Ríkisverðbréfasjóð - Verðtryggðan í maí 2015.

## Reikningsskilaaðferðir

### 4. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

### 5. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

### 6. Verðbréf

#### a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfseminni.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

### 7. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 8. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna hver sjóðs fyrir sig og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá fjármálastofnun.

|   | Fjárfestingar |            |          | Fjárfestingastefna |        |
|---|---------------|------------|----------|--------------------|--------|
|   | 30.6.2016     | 31.12.2015 | Breyting | Lágmark            | Hámarg |
| <b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>   |               |            |          |                    |        |
| Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð ..... | 100,0%        | 100,0%     | 0,0%     | 80,0%              | 100,0% |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                    | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |
| <b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>                                   |               |            |          |                    |        |
| Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð ..... | 100,0%        | 100,0%     | 0,0%     | 80,0%              | 100,0% |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                    | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |

#### 9. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2016 skiptast sem hér segir:

| Ríkisskuldabréfasjóður                            | Útg. af eða                  | Hlutdeildar-<br>skírteini | Hlutabréf | Annað | Samtals   |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------|-------|-----------|
|   | með ábyrgð<br>ríkis eða svf. |                           |           |       |           |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 2.134.629                    |                           |           |       | 2.134.629 |
| <b>Samtals</b>                                    | 2.134.629                    | 0                         | 0         | 0     | 2.134.629 |

|   |        |      |      |      |        |
|---|--------|------|------|------|--------|
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 100,0% |      |      |      | 100,0% |
| <b>Samtals</b>                                    | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 100,0% |

| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur                    | Útg. af eða                  | Hlutdeildar-<br>skírteini | Hlutabréf | Annað | Samtals |
|---|------------------------------|---------------------------|-----------|-------|---------|
|   | með ábyrgð<br>ríkis eða svf. |                           |           |       |         |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 288.257                      |                           |           |       | 288.257 |
| <b>Samtals</b>                                    | 288.257                      | 0                         | 0         | 0     | 288.257 |

|   |        |      |      |      |        |
|---|--------|------|------|------|--------|
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 100,0% |      |      |      | 100,0% |
| <b>Samtals</b>                                    | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 100,0% |

#### 10. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                       | Hlutfall af heildareignum |            |          | Hlutfall af heildareignum |            |          |
|---------------------------------------|---------------------------|------------|----------|---------------------------|------------|----------|
|                                       | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting |
| <b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>         |                           |            |          |                           |            |          |
| Íbúðabréf 04/1 3,75% 15.02.2024 ..... | 623.835                   | 707.049    | -83.213  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 3,8% 14.4.2021 .....        | 574.959                   | 642.605    | -67.646  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 6,25% 05.02.2020 .....      | 382.620                   | 349.138    | 33.482   | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 5% 6.2.2017 .....           | 244.782                   | 318.924    | -74.142  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 8,75% 26.02.2019 .....      | 139.600                   | 202.427    | -62.828  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Íbúðabréf 04/2 3,75% 15.04.2034 ..... | 76.290                    | 102.100    | -25.810  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 8% 15.06.2025 .....         | 33.699                    | 64.802     | -31.103  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 6% 13.10.2016 .....         | 15.757                    | 35.200     | -19.443  | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 7,25% 26.10.2022 .....      | 15.748                    | 15.229     | 519      | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Husbr. 96/3 4,75% 15.1.2036 .....     | 13.059                    | 12.648     | 411      | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| <b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b> |                           |            |          |                           |            |          |
| Íbúðabréf 04/1 3,75% 15.02.2024 ..... | 78.762                    | 43.463     | 35.299   | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 5% 6.2.2017 .....           | 76.082                    | 62.285     | 13.797   | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 8,75% 26.02.2019 .....      | 56.438                    | 53.895     | 2.543    | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 6% 13.10.2016 .....         | 31.295                    | 30.458     | 837      | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 6,25% 05.02.2020 .....      | 30.888                    | 16.090     | 14.798   | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 3,8% 14.4.2021 .....        | 8.821                     | 9.024      | -203     | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 7,25% 26.10.2022 .....      | 3.312                     | 5.451      | -2.138   | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 8% 15.06.2025 .....         | 2.587                     | 2.756      | -169     | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |
| Husbr. 94/4 4,75% 15.9.2019 .....     | 71                        | 69         | 2        | 0,0%                      | 0,0%       | 0,0%     |

## Skýringar - framhald

### Hlutdeildarskírteini

#### 11. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | 1,14%     | 1,57%      | 4,30%      | 2,91%      |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 1,74%     | 3,58%      | 4,48%      | 3,08%      |

#### 12. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | -0,55%    | 1,56%      | 3,38%      | -0,55%     |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 3,20%     | -0,25%     | -0,41%     | 3,20%      |

#### 13. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | 2.161.034 | 2.472.144  | 2.663.876  | 3.646.395  |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 302.991   | 225.730    | 719.373    | 2.113.450  |

#### 14. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | 162,94    | 161,10     | 158,60     | 152,00     |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 137,36    | 135,01     | 130,34     | 124,75     |

### Ýmislegt

#### 15. Þóknunir

Sjóðir greiða Júpíter rekstrarfélagi hf. umsýsluþóknun sem reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign eða föst hlutdeild í hagnaði hvers sjóðs eða sjóðsdeildar, og skal umsýsluþóknunin m.a. standa undir markaðs- og umsýslukostnaði.

Söluþóknun rennur til söluaðila fyrir sölu hlutdeildarskírteina og endurspeglast hún í mun á kaup- og sölugengi á hverjum tíma.

|                                      | Umsýsluþóknun |            | Söluþóknun |
|--------------------------------------|---------------|------------|------------|
|                                      | af eign       | af hagnaði |            |
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | 1,00%         | -          | 1,00%      |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 0,50%         | -          | 0,50%      |

#### 16. Lántökur

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði er sjóðum óheimilt að taka lán nema til að fjármagna innlausn hlutdeildarskírteina, og þá einungis til skamms tíma. Slík lán mega ekki nema meira en 10% af eignum sjóðsins.

Lántökur sem hlutfall af heildareignum greinast sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-----------|------------|
| Ríkisskuldabréfasjóður .....         | 0,0%      | 0,0%       |
| Ríkisverðbréfasjóður - stuttur ..... | 0,0%      | 0,0%       |

**Fjárfestingarsjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2016**

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

|                                   | Skýr. | Innlend<br>hluta-<br>bréf | Innlend<br>skulda-<br>bréf | Eignaleið<br>I | Eignaleið<br>II | Eignaleið<br>III | Eignaleið<br>IV | Lausafjár-<br>sjóður | Samtals<br>6m 2016 | Samtals<br>6m 2015 |
|-----------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Vaxtatekjur .....                 | 4     | 1.047                     | 2.888                      | 29             | 344             | 413              | 386             | 114.530              | 119.638            | 99.633             |
| Vaxtagjöld .....                  | 4     | (16)                      | (5)                        | (5)            | (5)             | (6)              | (8)             | (6)                  | (51)               | (78)               |
| Verðbætur .....                   | 4     | 0                         | 1.566                      | 258            | 5.836           | 3.946            | 0               | 0                    | 11.605             | 4.870              |
| Gengismunur .....                 | 6     | (121.101)                 | 22.698                     | 691            | 295             | (15.235)         | (64.542)        | 65.667               | (111.526)          | 931.300            |
| <b>Hreinar fjármunatekjur</b>     |       | (120.070)                 | 27.147                     | 973            | 6.469           | (10.882)         | (64.163)        | 180.192              | 19.667             | 1.035.726          |
| Umsýsluþóknun .....               | 16    | (54.337)                  | (4.691)                    | (183)          | (3.892)         | (4.166)          | (17.868)        | (11.351)             | (96.487)           | (68.606)           |
| Viðskiptaþóknanir .....           |       | (8.136)                   | (13)                       | (7)            | (40)            | (219)            | (1.999)         | (408)                | (10.822)           | (6.261)            |
| Annar rekstrarkostnaður .....     |       | (887)                     | (221)                      | (5)            | (120)           | (119)            | (288)           | (631)                | (2.270)            | (1.574)            |
| <b>Rekstrargjöld alls</b>         |       | (63.359)                  | (4.926)                    | (195)          | (4.052)         | (4.503)          | (20.154)        | (12.390)             | (109.579)          | (76.441)           |
| <b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b> | 3     | (183.429)                 | 22.222                     | 779            | 2.417           | (15.385)         | (84.318)        | 167.802              | (89.913)           | 959.285            |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2016

|                                      | Skýr.  | Innlend hluta-<br>bréf | Innlend skulda-<br>bréf | Eignaleið<br>I | Eignaleið<br>II | Eignaleið<br>III | Eignaleið<br>IV | Lausafjár-<br>sjóður | Samtals<br>30.6.2016 | Samtals<br>31.12.2015 |
|--------------------------------------|--------|------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Eignir</b>                        |        |                        |                         |                |                 |                  |                 |                      |                      |                       |
| Verðbréf með föstum tekjum .....     | 6,9,10 | 0                      | 964.808                 | 43.784         | 519.364         | 372.034          | 0               | 3.070.590            | 4.970.580            | 2.187.698             |
| Hlutabréf .....                      | 6,9,10 | 4.401.256              | 0                       | 0              | 108.353         | 262.055          | 1.412.435       | 0                    | 6.184.099            | 8.445.202             |
| Hlutdeildarskírteini .....           | 6,9,10 | 428.758                | 100.000                 | 35.270         | 532.388         | 705.296          | 933.553         | 0                    | 2.735.265            | 2.940.273             |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum ..... | 7,9,10 | 0                      | 0                       | 0              | 0               | 0                | 0               | 3.823.715            | 3.823.715            | 3.958.428             |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>         |        | 4.830.015              | 1.064.808               | 79.054         | 1.160.104       | 1.339.384        | 2.345.988       | 6.894.305            | 17.713.658           | 17.531.601            |
| Handbært fé .....                    | 8      | 50.665                 | 33.623                  | 1.669          | 1.272           | 4.586            | 23.247          | 1.412                | 116.476              | 60.435                |
| Aðrar eignir .....                   |        | 0                      | 3.947                   | 0              | 0               | 0                | 5.324           | 304.662              | 313.932              | 63.358                |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>          |        | 50.665                 | 37.571                  | 1.669          | 1.272           | 4.586            | 28.571          | 306.074              | 430.408              | 123.793               |
| <b>Eignir samtals</b>                | 3      | 4.880.679              | 1.102.379               | 80.723         | 1.161.377       | 1.343.971        | 2.374.559       | 7.200.379            | 18.144.066           | 17.655.394            |
| <b>Skuldir</b>                       |        |                        |                         |                |                 |                  |                 |                      |                      |                       |
| Skuldir við rekstrarfélag .....      |        | 7.715                  | 938                     | 44             | 681             | 750              | 2.743           | 2.270                | 15.143               | 17.100                |
| Aðrar skammtímaskuldir .....         |        | 20.387                 | 0                       | 0              | 453             | 687              | 0               | 0                    | 21.526               | 55.203                |
| <b>Aðrar skuldir samtals</b>         |        | 28.102                 | 938                     | 44             | 1.134           | 1.437            | 2.743           | 2.270                | 36.669               | 72.303                |
| <b>Skuldir samtals</b>               |        | 28.102                 | 938                     | 44             | 1.134           | 1.437            | 2.743           | 2.270                | 36.669               | 72.303                |
| <b>Hlutdeildarskírteini</b>          |        | 4.852.577              | 1.101.441               | 80.679         | 1.160.243       | 1.342.534        | 2.371.816       | 7.198.108            | 18.107.398           | 17.583.091            |
| <b>Skuldir samtals</b>               | 3      | 4.880.679              | 1.102.379               | 80.723         | 1.161.377       | 1.343.971        | 2.374.559       | 7.200.379            | 18.144.066           | 17.655.394            |
| Fjöldi eininga 30. júní 2016 .....   |        | 19.393.452             | 10.415.945              | 749.982        | 9.465.190       | 9.963.034        | 14.217.400      | 63.301.283           |                      |                       |
| Gengi sjóðsbréfa 30. júní 2016 ..... |        | 250,22                 | 105,75                  | 107,58         | 122,58          | 134,75           | 166,82          | 113,71               |                      |                       |

## Breytingar á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2016

| Skýr.                               | Innlend<br>hluta-<br>bréf | Innlend<br>skulda-<br>bréf | Eignaleið<br>I | Eignaleið<br>II | Eignaleið<br>III | Eignaleið<br>IV | Lausafjár-<br>sjóður | Samtals<br>6m 2016 | Samtals<br>6m 2015 |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Hagnaður ársins .....               | (183.429)                 | 22.222                     | 779            | 2.417           | (15.385)         | (84.318)        | 167.802              | (89.913)           | 959.285            |
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>           | (183.429)                 | 22.222                     | 779            | 2.417           | (15.385)         | (84.318)        | 167.802              | (89.913)           | 959.285            |
| Seld hlutdeildarskírteini .....     | 313.682                   | 411.079                    | 33.795         | 133.970         | 299.780          | 315.538         | 9.248.230            | 10.756.072         | 6.169.495          |
| Innleyst hlutdeildarskírteini ..... | (2.418.363)               | (18.396)                   | (391)          | (143.477)       | (90.935)         | (646.778)       | (6.823.513)          | (10.141.853)       | (5.741.362)        |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>       | (2.104.682)               | 392.683                    | 33.404         | (9.507)         | 208.844          | (331.241)       | 2.424.717            | 614.219            | 428.133            |
| <b>Breyting á hreinni eign</b>      | (2.288.111)               | 414.905                    | 34.183         | (7.090)         | 193.459          | (415.558)       | 2.592.519            | 524.306            | 1.387.418          |
| Hrein eign í upphafi árs .....      | 7.140.688                 | 686.536                    | 46.497         | 1.167.332       | 1.149.075        | 2.787.374       | 4.605.589            | 17.583.091         | 10.128.124         |
| Breyting á hreinni eign .....       | (2.288.111)               | 414.905                    | 34.183         | (7.090)         | 193.459          | (415.558)       | 2.592.519            | 524.306            | 1.387.418          |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> | 3 4.852.577               | 1.101.441                  | 80.679         | 1.160.243       | 1.342.534        | 2.371.816       | 7.198.108            | 18.107.398         | 11.515.542         |



## Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016

|  | Skýr. | Innlend hluta-<br>bréf | Innlend skulda-<br>bréf | Eignaleið<br>I | Eignaleið<br>II | Eignaleið<br>III | Eignaleið<br>IV | Lausafjár-<br>sjóður | Samtals<br>30.6.2016 | Samtals<br>31.12.2015 |
|--|-------|------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bókfært virði</b>                   |       |                        |                         |                |                 |                  |                 |                      |                      |                       |
| Íbúðabréf og húsbréf .....             |       | 0                      | 0                       | 12.781         | 175.589         | 140.105          | 0               | 0                    | 328.475              | 288.436               |
| Ríkisbréf og spariskirteini .....      |       | 0                      | 0                       | 27.767         | 275.233         | 170.192          | 0               | 481.091              | 954.283              | 440.786               |
| Önnur skuldabréf .....                 |       | 0                      | 789.122                 | 3.236          | 48.839          | 42.034           | 0               | 0                    | 883.232              | 515.654               |
| Aðrir vixlar .....                     |       | 0                      | 175.686                 | 0              | 19.703          | 19.703           | 0               | 2.545.513            | 2.760.603            | 760.754               |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>      |       | 0                      | 964.808                 | 43.784         | 519.364         | 372.034          | 0               | 3.026.604            | 4.926.593            | 2.005.631             |
| Hlutabréf .....                        |       | 4.401.256              | 0                       | 0              | 108.353         | 262.055          | 1.412.435       | 0                    | 6.184.099            | 8.445.202             |
| <b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b> |       | 4.401.256              | 0                       | 0              | 108.353         | 262.055          | 1.412.435       | 0                    | 6.184.099            | 8.445.202             |
| <b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>   |       | 4.401.256              | 964.808                 | 43.784         | 627.717         | 634.089          | 1.412.435       | 3.026.604            | 11.110.692           | 10.450.833            |
| Skuldabréf .....                       |       | 0                      | 0                       | 0              | 0               | 0                | 0               | 43.987               | 43.987               | 182.067               |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>      |       | 0                      | 0                       | 0              | 0               | 0                | 0               | 43.987               | 43.987               | 182.067               |
| Hlutdeildarskirteini .....             |       | 428.758                | 100.000                 | 35.270         | 532.388         | 705.296          | 933.553         | 0                    | 2.735.265            | 2.940.273             |
| <b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b> |       | 428.758                | 100.000                 | 35.270         | 532.388         | 705.296          | 933.553         | 0                    | 2.735.265            | 2.940.273             |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....   |       | 0                      | 0                       | 0              | 0               | 0                | 0               | 3.823.715            | 3.823.715            | 3.958.428             |
| <b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>  |       | 428.758                | 100.000                 | 35.270         | 532.388         | 705.296          | 933.553         | 3.867.701            | 6.602.966            | 7.080.768             |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>           | 3     | 4.830.015              | 1.064.808               | 79.054         | 1.160.104       | 1.339.384        | 2.345.988       | 6.894.305            | 17.713.658           | 17.531.601            |

## Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016

| Skýr.                                  | Innlend hluta-<br>bréf | Innlend skulda-<br>bréf | Eignaleið<br>I | Eignaleið<br>II | Eignaleið<br>III | Eignaleið<br>IV | Lausafjár-<br>sjóður | Samtals<br>30.6.2016 | Samtals<br>31.12.2015 |
|--|------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Hlutfallsleg skipting</b>           |                        |                         |                |                 |                  |                 |                      |                      |                       |
| Íbúðabréf og húsbref .....             | 0,0%                   | 0,0%                    | 16,2%          | 15,1%           | 10,5%            | 0,0%            | 0,0%                 | 1,9%                 | 1,6%                  |
| Ríkisbréf og spariskirteini .....      | 0,0%                   | 0,0%                    | 35,1%          | 23,7%           | 12,7%            | 0,0%            | 7,0%                 | 5,4%                 | 2,5%                  |
| Önnur skuldabréf .....                 | 0,0%                   | 74,1%                   | 4,1%           | 4,2%            | 3,1%             | 0,0%            | 0,0%                 | 5,0%                 | 2,9%                  |
| Aðrir víxlar .....                     | 0,0%                   | 16,5%                   | 0,0%           | 1,7%            | 1,5%             | 0,0%            | 36,9%                | 15,6%                | 4,3%                  |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>      | 0,0%                   | 90,6%                   | 55,4%          | 44,8%           | 27,8%            | 0,0%            | 43,9%                | 27,8%                | 11,4%                 |
| Hlutabréf .....                        | 91,1%                  | 0,0%                    | 0,0%           | 9,3%            | 19,6%            | 60,2%           | 0,0%                 | 34,9%                | 48,2%                 |
| <b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b> | 91,1%                  | 0,0%                    | 0,0%           | 9,3%            | 19,6%            | 60,2%           | 0,0%                 | 34,9%                | 48,2%                 |
| <b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>   | 91,1%                  | 90,6%                   | 55,4%          | 54,1%           | 47,3%            | 60,2%           | 43,9%                | 62,7%                | 59,6%                 |
| Skuldabréf .....                       | 0,0%                   | 0,0%                    | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%             | 0,0%            | 0,6%                 | 0,2%                 | 1,0%                  |
| <b>Verðbréf með föstum tekjum</b>      | 0,0%                   | 0,0%                    | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%             | 0,0%            | 0,6%                 | 0,2%                 | 1,0%                  |
| Hlutdeildarskirteini .....             | 8,9%                   | 9,4%                    | 44,6%          | 45,9%           | 52,7%            | 39,8%           | 0,0%                 | 15,4%                | 16,8%                 |
| <b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b> | 8,9%                   | 9,4%                    | 44,6%          | 45,9%           | 52,7%            | 39,8%           | 0,0%                 | 15,4%                | 16,8%                 |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....   | 0,0%                   | 0,0%                    | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%             | 0,0%            | 55,5%                | 21,6%                | 22,6%                 |
| <b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>  | 8,9%                   | 9,4%                    | 44,6%          | 45,9%           | 52,7%            | 39,8%           | 56,1%                | 37,3%                | 40,4%                 |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>           | 3                      | 100,0%                  | 100,0%         | 100,0%          | 100,0%           | 100,0%          | 100,0%               | 100,0%               | 100,0%                |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða Júpíters rekstrarfélags hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og nýjar reglur um ársreikninga verbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 1. janúar 2016. Hinar nýju reglur hafa hvorki í för með sér breytingar á mati eigna né rekstrarniðurstöðu sjóðanna.

Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á gangvirði og er gerður í íslenskum krónum.

Sjóðirnir eru í umsjá Júpíters rekstrarfélags hf. sem er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðanna er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

### 2. Skattamál

Sjóðirnir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum 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 skuli skattleggjast hér á landi.

### 3. Breytingar á starfsemi sjóðseilda

#### a. Innlend skuldabréf

Sjóðurinn hóf starfsemi á árinu 2015

Sökum skamms starfstíma er ekki í öllum tilfellum hægt að birta samanburðartölur fyrir hann.

## Reikningsskilaaðferðir

### 4. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

### 5. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

### 6. Verðbréf

#### a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hlíðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfseminni.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gildi á markaðnum í lok tímabilsins.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

### 7. Innlán hjá fjármálafyrirtækjum

Innlán hjá fjármálafyrirtækjum samanstanda af peningamarkaðsinnlánum, og öðrum innlánnum með samningsbundna vexti og binditíma, ásamt áföllnum vöxtum.

### 8. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 9. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna hver sjóðs fyrir sig og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá fjármálastofnun.

|   | Fjárfestingar |            |          | Fjárfestingastefna |        |
|---|---------------|------------|----------|--------------------|--------|
|   | 30.6.2016     | 31.12.2015 | Breyting | Lágmark            | Hámark |
| <b>Júpíter - Innlend hlutabréf</b>  |               |            |          |                    |        |
| Skráð hlutabréf .....   | 91,1%         | 90,0%      | 1,2%     | 45,0%              | 100,0% |
| Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestasjóðum .....                           | 8,9%          | 10,0%      | -1,2%    | 0,0%               | 10,0%  |
| Óskráð innlend hlutabréf .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 30,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                      | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 35,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 25,0%  |
| <b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>                                       |               |            |          |                    |        |
| Innlend skuldabréf og víxlar .....  | 90,6%         | 67,0%      | 23,7%    | 40,0%              | 100,0% |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....         | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Óskráð skuldabréf og víxlar .....   | 0,0%          | 18,4%      | -18,4%   | 0,0%               | 20,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                      | 0,0%          | 14,7%      | -14,7%   | 0,0%               | 50,0%  |
| Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestasjóðum .....                           | 9,4%          | 0,0%       | 9,4%     | 0,0%               | 10,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |
| <b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>                                      |               |            |          |                    |        |
| Innlán fjármálafyrirtækja   | 14,2%         | 10,2%      | 4,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                      | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánnum ..... | 14,2%         | 10,2%      | 4,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Skuldabréf  | 85,8%         | 89,8%      | -4,0%    | 20,0%              | 100,0% |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....         | 51,3%         | 59,4%      | -8,1%    | 0,0%               | 80,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....        | 15,2%         | 26,5%      | -11,3%   | 10,0%              | 80,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Fagfjárfestasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 20,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í skbr. ....      | 15,2%         | 0,0%       | 15,2%    | 0,0%               | 20,0%  |
| Önnur skuldabréf og víxlar .....  | 4,1%          | 3,8%       | 0,2%     | 0,0%               | 20,0%  |
| <b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>                                       |               |            |          |                    |        |
| Innlán fjármálafyrirtækja   | 12,2%         | 6,5%       | 5,7%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                      | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánnum ..... | 12,2%         | 6,5%       | 5,7%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Hlutabréf   | 21,8%         | 24,6%      | -2,8%    | 0,0%               | 25,0%  |
| Skráð hlutabréf .....   | 9,3%          | 6,8%       | 2,6%     | 0,0%               | 15,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....         | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 25,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....      | 2,9%          | 11,1%      | -8,2%    | 0,0%               | 25,0%  |
| Fagfjárfestasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....      | 9,6%          | 6,8%       | 2,8%     | 0,0%               | 10,0%  |
| Skuldabréf  | 66,0%         | 68,9%      | -2,9%    | 20,0%              | 100,0% |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....         | 38,9%         | 47,3%      | -8,5%    | 0,0%               | 70,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....        | 10,5%         | 17,7%      | -7,2%    | 10,0%              | 80,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Fagfjárfestasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 20,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í skbr. ....      | 10,8%         | 0,0%       | 10,8%    | 0,0%               | 15,0%  |
| Önnur skuldabréf og víxlar .....  | 5,9%          | 3,9%       | 2,0%     | 0,0%               | 20,0%  |

## Skýringar - framhald

### 9. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga - frh.

|  | Fjárfestingar |            |          | Fjárfestingastefna |        |
|--|---------------|------------|----------|--------------------|--------|
|  | 30.6.2016     | 31.12.2015 | Breyting | Lágmark            | Hámark |
| <b>Eignaleið III - Blandað safn</b>                                      |               |            |          |                    |        |
| Innlán fjármálafyrirtækja  | 9,3%          | 5,1%       | 4,3%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum ..... | 9,3%          | 5,1%       | 4,3%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Hlutabréf  | 45,9%         | 47,9%      | -2,0%    | 0,0%               | 50,0%  |
| Skráð hlutabréf .....  | 19,6%         | 17,6%      | 2,0%     | 0,0%               | 30,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....        | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....     | 13,7%         | 15,1%      | -1,4%    | 0,0%               | 50,0%  |
| Fagfjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....  | 12,6%         | 15,2%      | -2,6%    | 0,0%               | 20,0%  |
| Skuldabréf   | 44,7%         | 47,1%      | -2,3%    | 20,0%              | 100,0% |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....        | 23,2%         | 29,7%      | -6,6%    | 0,0%               | 70,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....       | 10,8%         | 14,5%      | -3,7%    | 10,0%              | 80,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....    | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Fagfjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð ..... | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 20,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í skbr. ....     | 6,1%          | 0,0%       | 6,1%     | 0,0%               | 15,0%  |
| Önnur skuldabréf og víxlar .....   | 4,6%          | 2,8%       | 1,8%     | 0,0%               | 20,0%  |
| <b>Eignaleið IV - Hlutabréfasafn</b>                                     |               |            |          |                    |        |
| Innlán fjármálafyrirtækja  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum ..... | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 50,0%  |
| Hlutabréf  | 100,0%        | 100,0%     | 0,0%     | 0,0%               | 100,0% |
| Skráð hlutabréf .....  | 60,2%         | 57,5%      | 2,7%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....        | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....     | 19,5%         | 19,8%      | -0,3%    | 0,0%               | 60,0%  |
| Fagfjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum .....  | 20,3%         | 18,6%      | 1,7%     | 0,0%               | 20,0%  |
| Óskráð hlutafélög .....  | 0,0%          | 4,1%       | -4,1%    | 0,0%               | 10,0%  |
| Samlagshlutafélög .....  | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |
| Skuldabréf   | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 70,0%  |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....        | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 70,0%  |
| Verðbréfasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....       | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 40,0%  |
| Fjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð .....    | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 30,0%  |
| Fagfjárfestingasj. sem fjárfesta aðallega í verðbr. m. ríkisábyrgð ..... | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 20,0%  |
| Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í skbr. ....     | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 15,0%  |
| Önnur skuldabréf og víxlar .....   | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 20,0%  |
| <b>Júpíter - Lausafjár sjóður</b>  |               |            |          |                    |        |
| Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....        | 7,0%          | 0,0%       | 7,0%     | 0,0%               | 60,0%  |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....                                     | 55,5%         | 82,9%      | -27,4%   | 40,0%              | 100,0% |
| Víxlar og skuldabréf fjármálafyrirtækja .....                            | 37,6%         | 15,9%      | 21,7%    | 0,0%               | 40,0%  |
| Víxlar og skuldabréf sveitarfélaga .....                                 | 0,0%          | 1,2%       | -1,2%    | 0,0%               | 30,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....   | 0,0%          | 0,0%       | 0,0%     | 0,0%               | 10,0%  |

## Skýringar - framhald

### 10. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2016 skiptast sem hér segir:

|   | Útg. af eða<br>með ábyrgð<br>ríkis eða svf. | Hlutdeildar-<br>skírteini | Hlutabréf | Annað   | Samtals   |
|---|---|---------------------------|-----------|---------|-----------|
| <b>Júpíter - Innland hlutabréf</b>                |   |                           |           |         |           |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           | 4.401.256 |         | 4.401.256 |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 428.758                   |           |         | 428.758   |
| <b>Samtals</b>                                    | 0   | 428.758                   | 4.401.256 | 0       | 4.830.015 |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           | 91,1%     |         | 91,1%     |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 8,9%                      |           |         | 8,9%      |
| <b>Samtals</b>                                    | 0,0%  | 8,9%                      | 91,1%     | 0,0%    | 100,0%    |
| <b>Júpíter - Innland skuldabréf</b>               |   |                           |           |         |           |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           |           | 964.808 | 964.808   |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 100.000                   |           |         | 100.000   |
| <b>Samtals</b>                                    | 0   | 100.000                   | 0         | 964.808 | 1.064.808 |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           |           | 90,6%   | 90,6%     |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 9,4%                      |           |         | 9,4%      |
| <b>Samtals</b>                                    | 0,0%  | 9,4%                      | 0,0%      | 90,6%   | 100,0%    |
| <b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>              |   |                           |           |         |           |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 40.548                                      |                           |           | 3.236   | 43.784    |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 35.270                    |           |         | 35.270    |
| <b>Samtals</b>                                    | 40.548                                      | 35.270                    | 0         | 3.236   | 79.054    |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 51,3%                                       |                           |           | 4,1%    | 55,4%     |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 44,6%                     |           |         | 44,6%     |
| <b>Samtals</b>                                    | 51,3%                                       | 44,6%                     | 0,0%      | 4,1%    | 100,0%    |
| <b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>               |   |                           |           |         |           |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 450.822                                     |                           | 108.353   | 68.542  | 627.717   |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 532.388                   |           |         | 532.388   |
| <b>Samtals</b>                                    | 450.822                                     | 532.388                   | 108.353   | 68.542  | 1.160.104 |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 38,9%                                       |                           | 9,3%      | 5,9%    | 54,1%     |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 45,9%                     |           |         | 45,9%     |
| <b>Samtals</b>                                    | 38,9%                                       | 45,9%                     | 9,3%      | 5,9%    | 100,0%    |

## Skýringar - framhald

### 10. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

|   | Útg. af eða<br>með ábyrgð<br>ríkis eða svf. | Hlutdeildar-<br>skírteini | Hlutabréf        | Annað            | Samtals          |
|---|---|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Eignaleið III - Blandað safn</b>               |   |                           |                  |                  |                  |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 310.297                                     |                           | 262.055          | 61.737           | 634.089          |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 705.296                   |                  |                  | 705.296          |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>310.297</b>                              | <b>705.296</b>            | <b>262.055</b>   | <b>61.737</b>    | <b>1.339.384</b> |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 23,2%                                       |                           | 19,6%            | 4,6%             | 47,3%            |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 52,7%                     |                  |                  | 52,7%            |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>23,2%</b>                                | <b>52,7%</b>              | <b>19,6%</b>     | <b>4,6%</b>      | <b>100,0%</b>    |
| <b>Eignaleið IV - Hlutabréfasafn</b>              |   |                           |                  |                  |                  |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           | 1.412.435        |                  | 1.412.435        |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 933.553                   |                  |                  | 933.553          |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>0</b>                                    | <b>933.553</b>            | <b>1.412.435</b> | <b>0</b>         | <b>2.345.988</b> |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... |   |                           | 60,2%            |                  | 60,2%            |
| Hlutdeildarskírteini .....                        |   | 39,8%                     |                  |                  | 39,8%            |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>0,0%</b>                                 | <b>39,8%</b>              | <b>60,2%</b>     | <b>0,0%</b>      | <b>100,0%</b>    |
| <b>Júpíter - Lausfjársjóður</b>                   |   |                           |                  |                  |                  |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 481.091                                     |                           |                  | 2.545.513        | 3.026.604        |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....              |   |                           |                  | 3.823.715        | 3.823.715        |
| Aðrir fjármálagerningar .....                     |   |                           |                  | 43.987           | 43.987           |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>481.091</b>                              | <b>0</b>                  | <b>0</b>         | <b>6.413.214</b> | <b>6.894.305</b> |
| Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl ..... | 7,0%  |                           |                  | 36,9%            | 43,9%            |
| Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....              |   |                           |                  | 55,5%            | 55,5%            |
| Aðrir fjármálagerningar .....                     |   |                           |                  | 0,6%             | 0,6%             |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>7,0%</b>                                 | <b>0,0%</b>               | <b>0,0%</b>      | <b>93,0%</b>     | <b>100,0%</b>    |

### 11. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                    | 30.6.2016 | 31.12.2015 | Breyting  | Hlutfall af heildareignum |            |          |
|------------------------------------|-----------|------------|-----------|---------------------------|------------|----------|
|                                    |           |            |           | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting |
| <b>Júpíter - Innlend hlutabréf</b> |           |            |           |                           |            |          |
| Marel hf. ....                     | 1.105.045 | 1.079.266  | 25.779    | 22,6%                     | 15,1%      | 7,5%     |
| Icelandair Group hf .....          | 944.535   | 1.213.519  | (268.984) | 19,4%                     | 17,0%      | 2,4%     |
| Hagar hf. ....                     | 580.577   | 1.392.820  | (812.243) | 11,9%                     | 19,5%      | -7,6%    |
| Reginn hf. ....                    | 579.862   | 478.493    | 101.369   | 11,9%                     | 6,7%       | 5,2%     |
| Össur hf. ....                     | 305.202   | 380.794    | (75.592)  | 6,3%                      | 5,3%       | 0,9%     |
| Eik fasteignafélag hf. ....        | 299.839   | 79.500     | 220.339   | 6,1%                      | 1,1%       | 5,0%     |
| Fagfjárfestasjóðurinn IHF .....    | 259.505   | 522.566    | (263.061) | 5,3%                      | 7,3%       | -2,0%    |
| Reitir fasteignafélag hf. ....     | 258.013   | 518.387    | (260.375) | 5,3%                      | 7,2%       | -2,0%    |
| Fagfjárfestasjóðurinn LEV-EQ ..... | 169.253   | 190.368    | (21.115)  | 3,5%                      | 2,7%       | 0,8%     |
| Vátryggingafélag Íslands .....     | 121.750   | 215.037    | (93.287)  | 2,5%                      | 3,0%       | -0,5%    |

## Skýringar - framhald

### 10. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

|   | 30.6.2016 | 31.12.2015 | Breyting | Hlutfall af heildareignum |            |          |
|---|-----------|------------|----------|---------------------------|------------|----------|
|   |           |            |          | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting |
| <b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>             |           |            |          |                           |            |          |
| JR Veðskuldabréf I .....                        | 100.000   | 0          | 100.000  | 9,1%                      | 0,0%       | 9,1%     |
| Reitir fasteignafélag 3,75% 15.11.2024 .....    | 68.820    | 0          | 68.820   | 6,2%                      | 0,0%       | 6,2%     |
| Arion banki breytilegir vextir 15.12.2018 ..... | 64.845    | 49.987     | 14.858   | 5,9%                      | 7,3%       | -1,4%    |
| Landsbankinn 6,8% 17.9.2019 .....               | 63.140    | 61.452     | 1.688    | 5,7%                      | 8,9%       | -3,2%    |
| Arion banki 2,5% 12.7.2019 .....                | 62.728    | 61.953     | 775      | 5,7%                      | 9,0%       | -3,3%    |
| Lánasjóður sveitarfélaga 3,75% 15.2.2024 .....  | 59.220    | 62.024     | (2.804)  | 5,4%                      | 9,0%       | -3,7%    |
| Kvika banki hf. 23.9.2016 .....                 | 59.108    | 0          | 59.108   | 5,4%                      | 0,0%       | 5,4%     |
| Kvika banki hf. 21.12.2016 .....                | 58.120    | 0          | 58.120   | 5,3%                      | 0,0%       | 5,3%     |
| Íslandsbanki hf. 3,5% 7.12.2016 .....           | 45.420    | 44.854     | 567      | 4,1%                      | 6,5%       | -2,4%    |
| Íslandsbanki hf. 3,4699% 23.06.2020 .....       | 41.733    | 41.575     | 158      | 3,8%                      | 6,1%       | -2,3%    |
| <b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>            |           |            |          |                           |            |          |
| Íbúðabréf 04/1 3,75% 15.02.2024 .....           | 12.781    | 7.391      | 5.390    | 15,8%                     | 15,9%      | -0,1%    |
| Júpíter-Innlend skuldabréf .....                | 12.029    | 3.227      | 8.802    | 14,9%                     | 6,9%       | 8,0%     |
| Ríkisskuldabréfasjóður .....                    | 12.025    | 7.008      | 5.017    | 14,9%                     | 15,1%      | -0,2%    |
| Júpíter-Lausafjár sjóður .....                  | 11.217    | 5.487      | 5.729    | 13,9%                     | 11,8%      | 2,1%     |
| Ríkisbréf 3,8% 14.4.2021 .....                  | 7.221     | 4.164      | 3.057    | 8,9%                      | 9,0%       | 0,0%     |
| Ríkisbréf 8,75% 26.02.2019 .....                | 6.569     | 3.881      | 2.687    | 8,1%                      | 8,3%       | -0,2%    |
| Ríkisbréf 6% 13.10.2016 .....                   | 5.685     | 2.792      | 2.893    | 7,0%                      | 6,0%       | 1,0%     |
| Ríkisbréf 5% 6.2.2017 .....                     | 4.159     | 0          | 4.159    | 5,2%                      | 0,0%       | 5,2%     |
| Ríkisbréf 6,25% 05.02.2020 .....                | 4.021     | 2.339      | 1.682    | 5,0%                      | 5,0%       | 0,0%     |
| Lánasjóður sveitarfélaga 3,75% 15.4.2034 .....  | 3.236     | 1.713      | 1.523    | 4,0%                      | 3,7%       | 0,3%     |
| <b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>             |           |            |          |                           |            |          |
| Íbúðabréf 04/1 3,75% 15.02.2024 .....           | 175.589   | 171.799    | 3.790    | 15,1%                     | 14,7%      | 0,4%     |
| Júpíter-Lausafjár sjóður .....                  | 141.515   | 141.280    | 236      | 12,2%                     | 12,1%      | 0,1%     |
| Júpíter-Innlend skuldabréf .....                | 124.869   | 60.673     | 64.196   | 10,8%                     | 5,2%       | 5,6%     |
| Ríkisskuldabréfasjóður .....                    | 121.292   | 118.715    | 2.577    | 10,4%                     | 10,2%      | 0,3%     |
| Ríkisbréf 3,8% 14.4.2021 .....                  | 97.509    | 93.438     | 4.071    | 8,4%                      | 8,0%       | 0,4%     |
| Fagfjárfestastjóðurinn IHF .....                | 63.377    | 75.110     | (11.733) | 5,5%                      | 6,4%       | -1,0%    |
| Ríkisbréf 6% 13.10.2016 .....                   | 59.982    | 55.332     | 4.650    | 5,2%                      | 4,7%       | 0,4%     |
| Ríkisbréf 8,75% 26.02.2019 .....                | 58.994    | 57.753     | 1.240    | 5,1%                      | 4,9%       | 0,1%     |
| Ríkisbréf 6,25% 05.02.2020 .....                | 58.637    | 56.798     | 1.839    | 5,0%                      | 4,9%       | 0,2%     |
| Lánasjóður sveitarfélaga 3,75% 15.4.2034 .....  | 48.839    | 0          | 48.839   | 4,2%                      | 0,0%       | 4,2%     |
| Júpíter-Innlend hlutabréf .....                 | 0         | 87.832     | (87.832) | 0,0%                      | 7,5%       | -7,5%    |
| <b>Eignaleið III - Blandað safn</b>             |           |            |          |                           |            |          |
| Júpíter-Innlend hlutabréf .....                 | 183.603   | 200.672    | (17.070) | 13,7%                     | 17,5%      | -3,8%    |
| Ríkisskuldabréfasjóður .....                    | 144.974   | 79.704     | 65.270   | 10,8%                     | 6,9%       | 3,9%     |
| Íbúðabréf 04/1 3,75% 15.02.2024 .....           | 140.105   | 109.246    | 30.859   | 10,4%                     | 9,5%       | 0,9%     |
| Júpíter-Lausafjár sjóður .....                  | 125.219   | 74.890     | 50.329   | 9,3%                      | 6,5%       | 2,8%     |
| Júpíter-Innlend skuldabréf .....                | 82.302    | 44.408     | 37.894   | 6,1%                      | 3,9%       | 2,3%     |
| Fagfjárfestastjóðurinn IHF .....                | 77.121    | 78.907     | (1.786)  | 5,7%                      | 6,9%       | -1,1%    |
| Ríkisbréf 8,75% 26.02.2019 .....                | 71.022    | 54.863     | 16.159   | 5,3%                      | 4,8%       | 0,5%     |
| Fagfjárfestastjóðurinn LEV-EQ .....             | 69.411    | 54.490     | 14.921   | 5,2%                      | 4,7%       | 0,4%     |
| Icelandair Group hf .....                       | 68.577    | 47.240     | 21.337   | 5,1%                      | 4,1%       | 1,0%     |
| Ríkisbréf 3,8% 14.4.2021 .....                  | 54.835    | 43.207     | 11.629   | 4,1%                      | 3,8%       | 0,3%     |



## Skýringar - framhald

### 10. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | Breyting | Hlutfall af heildareignum |            |          |
|--------------------------------------|-----------|------------|----------|---------------------------|------------|----------|
|                                      |           |            |          | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting |
| <b>Eignaleið IV - Hlutabréfasafn</b> |           |            |          |                           |            |          |
| Júpíter-Innlend hlutabréf .....      | 457.783   | 547.534    | (89.751) | 19,3%                     | 19,6%      | -0,3%    |
| Fagfjárfestastjóðurinn IHF .....     | 318.929   | 319.996    | (1.067)  | 13,4%                     | 11,5%      | 2,0%     |
| Marel hf. ....                       | 279.274   | 263.077    | 16.197   | 11,8%                     | 9,4%       | 2,3%     |
| Icelandair Group hf .....            | 255.958   | 272.368    | (16.410) | 10,8%                     | 9,8%       | 1,0%     |
| Hagar hf. ....                       | 218.009   | 277.399    | (59.390) | 9,2%                      | 9,9%       | -0,8%    |
| Reginn hf .....                      | 210.529   | 175.345    | 35.184   | 8,9%                      | 6,3%       | 2,6%     |
| Fagfjárfestastjóðurinn LEV-EQ .....  | 156.841   | 159.405    | (2.563)  | 6,6%                      | 5,7%       | 0,9%     |
| Reitir fasteignafélag hf. ....       | 149.957   | 232.160    | (82.203) | 6,3%                      | 8,3%       | -2,0%    |
| Vátryggingafélag Íslands .....       | 96.500    | 113.375    | (16.875) | 4,1%                      | 4,1%       | 0,0%     |
| Eik fasteignafélag hf. ....          | 91.416    | 55.650     | 35.766   | 3,8%                      | 2,0%       | 1,9%     |

|                                       | 30.6.2016 | 31.12.2015 | Breyting | Hlutfall af heildareignum |            |          |
|---------------------------------------|-----------|------------|----------|---------------------------|------------|----------|
|                                       |           |            |          | 30.6.2016                 | 31.12.2015 | Breyting |
| <b>Júpíter - Lausfjárfestastjóður</b> |           |            |          |                           |            |          |
| Kvika banki hf. 21.12.2016 .....      | 484.333   | 0          | 484.333  | 20,4%                     | 0,0%       | 20,4%    |
| Kvika banki hf. 23.9.2016 .....       | 453.158   | 0          | 453.158  | 19,1%                     | 0,0%       | 19,1%    |
| Arion banki hf. 20.10.2016 .....      | 392.372   | 0          | 392.372  | 16,5%                     | 0,0%       | 16,5%    |
| Ríkisbréf 5% 6.2.2017 .....           | 324.617   | 0          | 324.617  | 13,7%                     | 0,0%       | 13,7%    |
| Landsbankinn hf. 12.9.2016 .....      | 217.221   | 0          | 217.221  | 9,1%                      | 0,0%       | 9,1%     |
| Landsbankinn hf. 11.10.2016 .....     | 196.493   | 0          | 196.493  | 8,3%                      | 0,0%       | 8,3%     |
| Arion banki hf. 19.08.2016 .....      | 158.742   | 0          | 158.742  | 6,7%                      | 0,0%       | 6,7%     |
| Ríkisbréf 6% 13.10.2016 .....         | 156.474   | 0          | 156.474  | 6,6%                      | 0,0%       | 6,6%     |
| Arion banki hf. 20.02.2017 .....      | 153.216   | 0          | 153.216  | 6,5%                      | 0,0%       | 6,5%     |
| Íslandsbanki hf.15.08.2016 .....      | 99.282    | 0          | 99.282   | 4,2%                      | 0,0%       | 4,2%     |

### Hlutdeildarskírteini

#### 12. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Júpíter - Innland hlutabréf .....    | -2,96%    | 41,44%     | 17,80%     | 45,58%     |
| Júpíter - Innland skuldabréf .....   | 2,40%     | 0,38%      | -          | -          |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....  | 1,53%     | 3,04%      | 3,62%      | -          |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....   | 0,33%     | 14,28%     | 6,36%      | -          |
| Eignaleið III - Blandað safn .....   | -0,86%    | 22,31%     | 9,68%      | -          |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn .....  | -2,64%    | 47,90%     | 14,99%     | -          |
| Júpíter - Lausfjárfestastjóður ..... | 3,03%     | 5,49%      | -          | -          |

#### 13. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                                      | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Júpíter - Innland hlutabréf .....    | -4,29%    | 38,68%     | 16,57%     | 40,44%     |
| Júpíter - Innland skuldabréf .....   | 0,99%     | -0,28%     | -          | -          |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....  | 0,13%     | 1,03%      | 2,53%      | -          |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....   | -1,05%    | 12,05%     | 5,24%      | -          |
| Eignaleið III - Blandað safn .....   | -2,22%    | 19,93%     | 8,53%      | -          |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn .....  | -3,98%    | 45,01%     | 13,78%     | -          |
| Júpíter - Lausfjárfestastjóður ..... | 1,62%     | 3,43%      | -          | -          |

## Skýringar - framhald

### 14. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

|                                     | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Júpíter - Innlend hlutabréf .....   | 4.852.577 | 7.140.688  | 5.061.544  | 3.129.793  |
| Júpíter - Innlend skuldabréf .....  | 1.101.441 | 686.536    | -          | -          |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn ..... | 80.679    | 46.497     | 50.857     | 60.312     |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....  | 1.160.243 | 1.167.332  | 776.034    | 187.948    |
| Eignaleið III - Blandað safn .....  | 1.342.534 | 1.149.075  | 371.901    | 204.252    |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn ..... | 2.371.816 | 2.787.374  | 320.882    | 10.076     |
| Júpíter - Lausafjár sjóður .....    | 7.198.108 | 4.605.589  | 3.540.854  | -          |

### 15. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

|                                     | 30.6.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Júpíter - Innlend hlutabréf .....   | 250,22    | 257,83     | 182,29     | 154,72     |
| Júpíter - Innlend skuldabréf .....  | 105,75    | 103,23     | -          | -          |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn ..... | 107,58    | 105,95     | 102,83     | 99,25      |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....  | 122,58    | 122,18     | 106,92     | 100,50     |
| Eignaleið III - Blandað safn .....  | 134,75    | 135,96     | 111,12     | 101,32     |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn ..... | 166,82    | 171,34     | 115,85     | 100,76     |
| Júpíter - Lausafjár sjóður .....    | 113,71    | 110,37     | 104,61     | -          |

### Ýmislegt

### 16. Þóknarir

Sjóðir greiða Júpíter rekstrarfélagi hf. umsýsluþóknun sem reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign eða föst hlutdeild í hagnaði hvers sjóðs eða sjóðsdeildar, og skal umsýsluþóknunin m.a. standa undir markaðs- og umsýslukostnaði.

Söluþóknun rennur til söluaðila fyrir sölu hlutdeildarskírteina og endurspeglast hún í mun á kaup- og sölugengi á hverjum tíma.

|                                     | Umsýsluþóknun |            | Söluþóknun |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|
|                                     | af eign       | af hagnaði |            |
| Júpíter - Innlend hlutabréf .....   | 1,70%         | -          | 1,50%      |
| Júpíter - Innlend skuldabréf .....  | 1,00%         | -          | 1,00%      |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn ..... | 0,65%         | -          | 0,50%      |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....  | 0,65%         | -          | 0,50%      |
| Eignaleið III - Blandað safn .....  | 0,65%         | -          | 0,50%      |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn ..... | 1,35%         | -          | 1,50%      |
| Júpíter - Lausafjár sjóður .....    | 0,40%         | -          | 0,00%      |

### 17. Lántökur

Samkvæmt 59. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingasjóði og fagfjárfestingasjóði er sjóðum heimilt að taka lán til skamms tíma. Slík lán mega ekki nema meira en 25% af eignum sjóðsins.

Lántökur sem hlutfall af heildareignum greinast sem hér segir:

|                                     | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|-----------|------------|
| Júpíter - Innlend hlutabréf .....   | 0,0%      | 0,0%       |
| Júpíter - Innlend skuldabréf .....  | 0,0%      | -          |
| Eignaleið I - Skuldabréfasafn ..... | 0,0%      | 0,0%       |
| Eignaleið II - Varfærið safn .....  | 0,0%      | 0,0%       |
| Eignaleið III - Blandað safn .....  | 0,0%      | 0,0%       |
| Eignaleið IV - Hlutabréfasafn ..... | 0,0%      | 0,0%       |
| Júpíter - Lausafjár sjóður .....    | 0,0%      | 0,0%       |