

**Júpíter rekstrarfélag hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2017**

# Efnisyfirlit

<b>Árshlutareikningur 30. júní 2017</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 og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....		12
			Efnahagsreikningur .....		13
			Skýringar .....		14
<b>A-hluti</b>		<b>Bls.</b>	<b>Fjárfestingarsjóðir</b>		
<b>Júpíter rekstrarfélag hf.</b>			Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....		19
Rekstrarreikningur .....		4	Efnahagsreikningur .....		20
Efnahagsreikningur .....		5	Skýringar .....		21
Sjóðstremisýfirlit .....		6			
Skýringar .....		7			

## 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 og fjárfestingarsjóða 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 2017 voru 18 sjóðir í rekstri félagsins og nam hrein eign þeirra 37,7 ma.kr. Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 6 starfsmenn á tímabilinu.

Hagnaður varð af rekstri rekstrarfélagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 að fjárhæð 29,4 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins þann 30. júní 2017 nam 130,3 m.kr. en má ekki vera lægra en 14,7 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 16,9%, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

### Álit og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

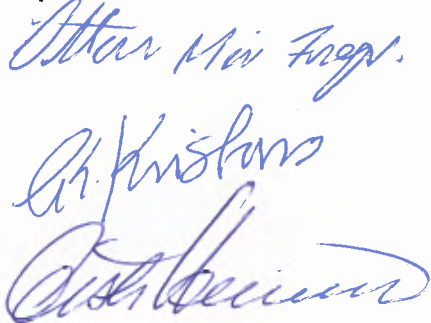
Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2017 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017.

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.

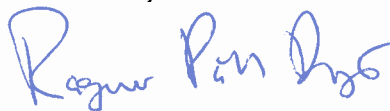
Stjórn og framkvæmdastjóri Júpíter rekstrarfélags hf. hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 17. ágúst 2017.

Stjórn



Framkvæmdastjóri



## Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

### Til stjórnar og hluthafa Júpíter rekstrarfélags hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning Júpíter Rekstrarfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017. 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 og yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, 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 ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu árslutareiknings, 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

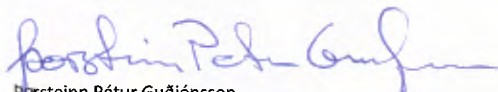
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árslutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna 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 2017 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 17. ágúst 2017.

Deloitte ehf.



Þorsteinn Pétur Guðjónsson  
endurskoðandi

**Júpíter rekstrarfélag hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2017**

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	6m 2017	6m 2016
<b>Rekstrartekjur</b>			
Umsýsluþóknun .....	3	154.536	147.684
Söluþóknun .....		0	1.278
Fjármunatekjur .....	11	3.237	4.257
<b>Heildartekjur</b>		157.773	153.219
Fjármagnsgjöld .....	12	(77)	(57)
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		157.696	153.162
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	13	(81.765)	(85.645)
Annar rekstrarkostnaður .....		(38.469)	(38.283)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	8, 16	(703)	(768)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		(120.938)	(124.696)
<b>Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir tekjuskatt</b>		36.758	28.466
Tekjuskattur .....	14	(7.352)	(5.693)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>		29.407	22.773

## Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6, 15	97.584	106.845
<b>Verðbréf samtals</b>		97.584	106.845
Kröfur á sjóði .....		34.828	31.865
Aðrar kröfur .....		2.833	1.325
<b>Kröfur samtals</b>	7	37.660	33.190
Rekstrarfjármunir .....	8, 16	1.693	2.396
Eignarhlutur í dótturfélögum .....	9, 17	4.255	0
Handbært fé .....	10	38.741	8.546
Aðrar eignir .....		9.202	1.024
<b>Aðrar eignir samtals</b>		53.890	11.966
<b>Eignir samtals</b>		189.134	152.001
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		20.000	20.000
Lögbundinn varasjóður .....		5.000	5.000
Óráðstafað eigið fé .....		105.278	83.872
<b>Eigið fé samtals</b>	19-20	130.278	108.872
<b>Skuldbindingar</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	14	60	60
<b>Aðrar skuldir:</b>			
Skuldir við tengd félög .....		32.917	21.578
Aðrar skuldir .....	18	25.878	21.491
<b>Aðrar skuldir samtals</b>		58.856	43.129
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		189.134	152.001

## Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	6m 2017	6m 2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....	19	29.407	22.773
Rekstrarliðir sem hreyfa ekki handbært fé:			
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	16	703	768
Gengisbreyting verðbréfaeignar .....	11	(2.593)	(3.805)
<b>Veltufé frá rekstri</b>		27.516	19.736
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum .....		3.079	(12.760)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		30.595	6.976
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Verðbréf, breyting .....		11.854	64.965
Fjárfesting í dótturfélögum .....		(4.255)	0
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		7.599	64.965
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....	19	(8.000)	(70.000)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		(8.000)	(70.000)
Handbært fé í ársbyrjun .....		8.546	12.312
Hækkun á handbæru fé .....		30.194	1.941
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	10	38.741	14.253



# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Félagið

Júpiter 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 grundvelli laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og annast rekstur verðbréfasjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu. Félagið er dótturfélag Kvikubanka hf. og hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur 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 kostnaðarverðisreikningsskilum, 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 fagfjárfestingarsjóða. 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, Kvikubanki hf., ásamt dóttur- og hlutdeildarfélagum bankans, sjóðir í rekstri félagsins, stjórn og framkvæmdastjóri Júpíters rekstrarfélags hf. Viðskipti við tengda aðila eru við Kvikubanka 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 37.670,3 m.kr. þann 30. júní 2017, en voru 31.299,9 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 þekta 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 frádregnum 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. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dóttur- og hlutdeildarfélagum eru eignærðir á því verði sem samsvarar hlutdeild félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup.

### 10. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Rekstrarreikningur

#### 11. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast sem hér segir:

	6m 2017	6m 2016
Vaxtatekjur .....	646	452
Gengismunur .....	(3)	0
Gangvirðisbreytingar verðbréfa .....	2.593	3.805
<b>Samtals</b>	<b>3.237</b>	<b>4.257</b>

#### 12. Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

	6m 2017	6m 2016
Vaxtagjöld .....	77	57
<b>Samtals</b>	<b>77</b>	<b>57</b>

#### 13. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

	6m 2017	6m 2016
Laun .....	62.740	64.352
Breytingar á áunnu orlofi .....	1.555	2.776
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	8.600	8.838
Fjársýsluskattur .....	3.924	4.116
Önnur launatengd gjöld .....	4.947	5.563
<b>Samtals</b>	<b>81.765</b>	<b>85.645</b>
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu .....	6,0	6,0
Heildarfjöldi starfsmanna í lok tímabilsins .....	6,0	6,0

#### 14. Skattar

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður til gjalda í rekstrarreikning. Tekjuskattur að fjárhæð 7,4 m.kr. er til greiðslu vegna tímabilsins. Tekjuskattsskuldbinding er tilkomin vegna tímamismunar í afskriftum rekstrarfjármuna. Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu.

## Skýringar - framhald

### Efnahagur

#### 15. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016
Hlutdeildarskírteini		
Júpiter - Lausafjárjóstur .....	97.584	106.845
<b>Samtals</b>	<b>97.584</b>	<b>106.845</b>

#### 16. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir sundurliðast sem hér segir:

	Áhöld og innréttingar	Tölvu- búnaður	Samtals
<b>30.6.2017</b>			
Bókfært virði 1. janúar 2017 .....	639	1.756	2.396
Afskrifað .....	(116)	(587)	(703)
<b>Bókfært virði 30. júní 2017</b>	<b>523</b>	<b>1.169</b>	<b>1.693</b>
Stofnverð .....	2.752	4.443	7.196
Afskrifað .....	(2.229)	(3.274)	(5.503)
<b>Bókfært virði 30. júní 2017</b>	<b>523</b>	<b>1.169</b>	<b>1.693</b>
	<b>Áhöld og innréttingar</b>	<b>Tölvu- búnaður</b>	<b>Samtals</b>
<b>31.12.2016</b>			
Bókfært virði 1. janúar 2016 .....	903	3.076	3.979
Afskrifað .....	(264)	(1.319)	(1.583)
<b>Bókfært virði 31. desember 2016</b>	<b>639</b>	<b>1.756</b>	<b>2.396</b>
Stofnverð .....	2.752	4.443	7.196
Afskrifað .....	(2.113)	(2.687)	(4.800)
<b>Bókfært virði 31. desember 2016</b>	<b>639</b>	<b>1.756</b>	<b>2.396</b>

#### 17. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum sundurliðast sem hér segir:

Dótturfélög	Staðsetning	Eignar- hlutur	Nafnverð	Hlutdeild í afkomu	Bókfært virði
Icora Partners ehf. ....	Ísland	51%	255	0	255
Umbreytingasjóðurinn slhf. ....	Ísland	100%	4.000	0	4.000
<b>Samtals</b>				<b>0</b>	<b>4.255</b>

#### 18. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016
Ógreidd launatengd gjöld .....	8.312	7.960
Viðskiptaskuldir .....	7.441	4.960
Annað .....	10.125	8.571
<b>Samtals</b>	<b>25.878</b>	<b>21.491</b>

## Skýringar - framhald

### 19. Eigið fé

#### a. Hlutfé

	30.6.2017	31.12.2016
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum .....	20.000	20.000

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

#### b. Yfirlit eiginfjárreikninga

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 31. desember 2016 .....	20.000	5.000	83.872	108.872
Hagnaður tímabilsins .....			29.407	29.407
Ógreiddur arður .....			(8.000)	(8.000)
<b>Eigið fé 30. júní 2017</b>	<b>20.000</b>	<b>5.000</b>	<b>105.278</b>	<b>130.278</b>

### 20. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall Júpíters rekstrarfélags hf., sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 16,9% en lögboðið lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 14,7 m. kr. miðað við gengi EUR þann 30. júní 2017. Hlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Eigið fé .....	130.278	108.872
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>130.278</b>	<b>108.872</b>
Eiginfjárfraða vegna útlánaáættu .....	12.352	11.613
Eiginfjárfraða vegna markaðsáættu .....	0	0
Eiginfjárfraða vegna rekstraráættu .....	0	0
<b>Eiginfjárfraða</b>	<b>12.352</b>	<b>11.613</b>
<b>Eiginfjárfraða miðað við fastan rekstrarkostnað</b> .....	<b>61.673</b>	<b>61.673</b>
<b>Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall</b> .....	<b>16,9%</b>	<b>14,1%</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

### 21. 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 eftirfarandi:

30.6.2017	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Samstæða Kvika banki hf. ....	646	26.646	41.383	9.987
Sjóðir í rekstri Júpíters .....	154.536	0	32.287	0
	155.182	26.646	73.671	9.987
31.12.2016	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Samstæða Kvika banki hf. ....	1.109	47.764	8.546	13.999
Sjóðir í rekstri Júpíters .....	274.920	0	31.865	0
	276.030	47.764	40.411	13.999

## Ýmislegt

### 22. Starfskjarastefna

Stjórn félagsins hefur samþykkt starfskjarastefnu að tillögu starfskjaranefndar. Starfskjarastefnan er staðfest árlega á aðalfundi félagsins, nú síðast í apríl 2017.

Starfskjarastefnan er í samræmi við 57. grein laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, lög nr. 2/1995 um hlutfélög og reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 388/2016 um kaupaukakerfi. Stefnan nær til þriggja þátta, þ.e. grunnlauna, kaupauka og annarra hlunninda, þ.m.t. mótframlags í lífeyrissjóð.

Þann 30. júní 2017 var engin skuldbinding vegna ógreiddra kaupauka.

**Verðbréfasjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2017**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2017

Rekstrarreikningur	Skýr.	Ríkisskulda-	Ríkisverð-	Samtals	Samtals
		bréfasjóður	bréfasjóður	6m 2017	6m 2016
Vextir .....	4	644	109	754	2.183
Verðbætur .....	5	19.154	2.667	21.821	26.492
Vextir af bundnum innstæðum .....		0	0	0	33
<b>Heildartekjur</b>		<b>19.799</b>	<b>2.776</b>	<b>22.575</b>	<b>28.709</b>
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	17	(10.446)	(731)	(11.178)	(11.876)
Aðrar þóknanir .....		(1.416)	(37)	(1.453)	(761)
Vextir og verðbætur .....	4, 5	(6)	(6)	(12)	(15)
Önnur gjöld og kostnaður .....		(398)	(185)	(583)	(745)
<b>Heildargjöld</b>		<b>(12.267)</b>	<b>(959)</b>	<b>(13.226)</b>	<b>(13.397)</b>
Hreinar tekjur .....		7.532	1.817	9.349	15.312
Gengismunur .....	6	0	0	0	14.044
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum tímabilsins</b>	6	<b>49.512</b>	<b>6.460</b>	<b>55.972</b>	<b>0</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum tímabilsins</b>	6	<b>24.996</b>	<b>2</b>	<b>24.997</b>	<b>0</b>
<b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>		<b>82.040</b>	<b>8.279</b>	<b>90.319</b>	<b>29.356</b>
<b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b>					
Hrein eign í byrjun árs .....		2.016.099	287.705	2.303.804	3.014.178
<b>Fjármögnunarmarkningar</b>					
Seld hlutdeildarskírteini .....		153.834	706	154.539	309.863
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(109.156)	(3.081)	(112.238)	(889.372)
<b>Hækkun/lækkun á fjármögnunarmarkningum</b>		<b>44.677</b>	<b>(2.376)</b>	<b>42.302</b>	<b>(579.509)</b>
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>		<b>2.142.816</b>	<b>293.609</b>	<b>2.436.424</b>	<b>2.464.025</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	Ríkisskulda- bréfasjóður	Ríkisverð- bréfasjóður stuttur	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
<b>Eignir</b>					
<b>Fjárfestingar</b>					
Framseljanleg verðbréf .....	6, 8, 9	2.141.911	293.451	2.435.362	2.289.042
<b>Fjárfestingar samtals</b>		2.141.911	293.451	2.435.362	2.289.042
<b>Aðrar eignir</b>					
Reiðufé .....	7	118.242	311	118.553	14.969
Aðrar eignir .....		0	0	0	1.747
<b>Aðrar eignir samtals</b>		118.242	311	118.553	16.716
<b>Eignir samtals</b>		2.260.153	293.762	2.553.916	2.305.758
<b>Skuldir</b>					
Skuldir við rekstrarfélag .....		1.855	153	2.009	1.954
Aðrar skuldir .....		115.483	0	115.483	0
<b>Skuldir samtals</b>		117.338	153	117.491	1.954
<b>Hrein eign</b>	13-16	2.142.816	293.609	2.436.424	2.303.804
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina .....		12.196.225	2.008.395		
Gengi hlutdeildarskírteina .....		175,69	146,19		

# 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 nr. 1060/2015. Hinar nýju reglur hafa hvorki í för með sér breytingar á mati eigna né rekstrarniðurstöðu sjóðanna.

Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðreikningsskilum, 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

Á árinu var fjárfestingastefnum sjóðanna ekki breytt né fjárfestingaheimildunum þeirra.

## 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. Framseljanleg 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.

#### c. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) vegna breytinga á matsverði af fjárfestingum er færður í rekstrarreikning. Ekki eru sýndar samanburðarfjárhæðir vegna þess að sjóðurinn nýtti sér fresturnar ákvæði í reglum 1060/2015. Byrjað var að nota þessa aðferð frá og með 1.1.2017.

### 7. Reiðufé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.



## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 8. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

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

	Virði 30.6.2017	Hlutfall af fjárfest.	Virði 31.12.2016	Hlutfall af fjárfest.	Fjárfestingastefna	
					Lágmark	Hámark
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>						
Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með						
ríkisábyrgð .....	2.141.911	100,0%	2.010.808	100,0%	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>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>2.141.911</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.010.808</b>	<b>100,0%</b>		
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>						
Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með						
ríkisábyrgð .....	293.451	100,0%	278.234	100,0%	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>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>293.451</b>	<b>100,0%</b>	<b>278.234</b>	<b>100,0%</b>		

#### 9. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2017 skiptast sem hér segir:

	Eignir 30.6.2017	Hlutfall %	Eignir 31.12.2016	Hlutfall %	Útgefandi
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>					
Framseljanleg verðbréf skráð:					
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKS 30 0701 .....	438.083	19,4%	192.327	9,5%	Seðlabanki Íslands
RIKB 19 0226 .....	318.298	14,1%	763	0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	243.378	10,8%	408.459	20,2%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	237.397	10,5%	464.320	23,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 31 0124 .....	230.981	10,2%	1.031	0,1%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	216.791	9,6%	236.825	11,7%	Íbúðalánasjóður
HFF150434 .....	167.765	7,4%	164.127	8,1%	Íbúðalánasjóður
RIKB 20 0205 .....	140.913	6,2%	504.871	25,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....	122.504	5,4%	6.077	0,3%	Seðlabanki Íslands
IBH 36 0115X .....	13.912	0,6%	13.452	0,7%	Íbúðalánasjóður
IBN 20 0101 .....	4.961	0,2%	5.427	0,3%	Íbúðalánasjóður
IBH 21 0115 .....	3.683	0,2%	4.085	0,2%	Íbúðalánasjóður
HFF150644 .....	1.580	0,1%	1.498	0,1%	Íbúðalánasjóður
RIKB 17 0206 .....	727	0,0%	6.585	0,3%	Seðlabanki Íslands
IBH 37 1215X .....	588	0,0%	588	0,0%	Íbúðalánasjóður
IBH 22 1215 .....	349	0,0%	373	0,0%	Íbúðalánasjóður
	2.141.911	94,8%	2.010.808	99,6%	
Reiðufé .....	118.242	5,2%	5.345	0,3%	
Aðrar eignir .....		0,0%	1.747	0,1%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>2.260.153</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.017.900</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>					
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKB 20 0205 .....	85.026	28,9%	38.200	13,3%	Seðlabanki Íslands
RIKB 19 0226 .....	84.923	28,9%	71.956	25,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	71.646	24,4%	75.296	26,2%	Íbúðalánasjóður
RIKB 22 1026 .....	33.955	11,6%	4.503	1,6%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	15.377	5,2%	9.022	3,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....	2.449	0,8%	2.877	1,0%	Seðlabanki Íslands
IBH 19 0915X .....	76	0,0%	73	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 17 0206 .....		0,0%	76.308	26,5%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>293.451</b>	<b>99,9%</b>	<b>278.234</b>	<b>96,7%</b>	
Reiðufé .....	311	0,1%	9.624	3,3%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>293.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>287.858</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

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

	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>						
RIKS 30 0701 .....	438.083	192.327	245.756	19,4%	9,5%	9,9%
RIKB 19 0226 .....	318.298	763	317.535	14,1%	0,0%	14,0%
RIKB 22 1026 .....	243.378	408.459	(165.081)	10,8%	20,2%	-9,5%
RIKS 21 0414 .....	237.397	464.320	(226.923)	10,5%	23,0%	-12,5%
RIKB 31 0124 .....	230.981	1.031	229.950	10,2%	0,1%	10,2%
HFF150224 .....	216.791	236.825	(20.033)	9,6%	11,7%	-2,1%
HFF150434 .....	167.765	164.127	3.638	7,4%	8,1%	-0,7%
RIKB 20 0205 .....	140.913	504.871	(363.957)	6,2%	25,0%	-18,8%
RIKB 25 0612 .....	122.504	6.077	116.426	5,4%	0,3%	5,1%
IBH 36 0115X .....	13.912	13.452	461	0,6%	0,7%	-0,1%
<b>Tíu stærstu eignir</b> .....	<b>2.130.023</b>	<b>1.992.253</b>	<b>137.770</b>	<b>94,2%</b>	<b>98,7%</b>	<b>-4,5%</b>
Aðrar eignir .....	130.131	25.648	104.483	5,8%	1,3%	4,5%
<b>Heildareignir</b> .....	<b>2.260.153</b>	<b>2.017.900</b>	<b>242.253</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Breyting</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Breyting</b>
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>						
RIKB 20 0205 .....	85.026	38.200	46.827	28,9%	13,3%	15,7%
RIKB 19 0226 .....	84.923	71.956	12.967	28,9%	25,0%	3,9%
HFF150224 .....	71.646	75.296	(3.650)	24,4%	26,2%	-1,8%
RIKB 22 1026 .....	33.955	4.503	29.452	11,6%	1,6%	10,0%
RIKS 21 0414 .....	15.377	9.022	6.355	5,2%	3,1%	2,1%
RIKB 25 0612 .....	2.449	2.877	(428)	0,8%	1,0%	-0,2%
IBH 19 0915X .....	76	73	2	0,0%	0,0%	0,0%
RIKB 17 0206 .....		76.308	(76.308)	0,0%	26,5%	-26,5%
<b>Tíu stærstu eignir</b> .....	<b>293.451</b>	<b>278.234</b>	<b>15.217</b>	<b>99,9%</b>	<b>96,7%</b>	<b>3,2%</b>
Aðrar eignir .....	311	9.624	(9.313)	0,1%	3,3%	-3,2%
<b>Heildareignir</b> .....	<b>293.762</b>	<b>287.858</b>	<b>5.904</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

### 11. Uppsöfnuð heildar kaup og sala

	Heildar kaup	Heildarsala
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>		
RIKB 25 0612 .....	442.816	
RIKB 28 1115 .....	311.575	
RIKB 20 0205 .....	289.264	630.568
RIKS 21 0414 .....	288.364	512.839
RIKS 30 0701 .....	235.830	
RIKB 31 0124 .....	230.003	11.582
RIKB 22 1026 .....	225.504	396.385
HFF150224 .....	138.101	142.506
HFF150644 .....	100.431	102.562
<b>Samtals</b> .....	<b>2.261.887</b>	<b>1.796.442</b>
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
RIKB 20 0205 .....	46.725	
RIKB 22 1026 .....	28.134	
RIKB 19 0226 .....	16.098	
RIKS 21 0414 .....	6.467	
RIKB 25 0612 .....		368
<b>Samtals</b> .....	<b>97.424</b>	<b>368</b>

## Skýringar - framhald

### 12. Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

#### Ríkisskuldabréfasjóður

Sjóðurinn fjárfestir í ríkistryggðum skuldabréfum eða skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími sjóðsins var 7,0 ár þann 30.6.2017 en var 4,8 ár þann 31.12.2016.

#### Ríkisverðbréfasjóður - stuttur

Sjóðurinn fjárfestir í ríkistryggðum skuldabréfum eða skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími sjóðsins var 2,7 ár þann 30.6.2017 en var 2,1 ár þann 31.12.2016.

### Hlutdeildarskírteini

#### 13. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	4,00%	4,85%	1,57%	4,30%
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	2,90%	5,25%	3,58%	4,48%

#### 14. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	2,90%	2,71%	-0,41%	3,20%
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	3,10%	1,80%	3,10%	1,56%

#### 15. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Ríkisskuldabréfasjóður .....	2.142.816	2.016.099	2.472.144	2.663.876
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	293.609	287.705	225.730	719.373

#### 16. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Ríkisskuldabréfasjóður .....	175,69	168,92	161,10	158,60
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	146,19	142,10	135,01	130,34

### Ýmislegt

#### 17. 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		Sölu-
	af eign	af hagnaði	þóknun
Ríkisskuldabréfasjóður .....	1,00%	-	1,00%
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	0,50%	-	0,50%

#### 18. 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. Engin lán eru til staðar í sjóðunum.

**Fjárfestingarsjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2017**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2017

Rekstrarreikningur	Skýr.	Innlend	Innlend	Eignaleið I	Eignaleið II	Eignaleið III	Eignaleið IV	Eignaleið V	Lausafjár- sjóður	Samtals 6m 2017	Samtals 6m 2016
		hluta- bréf	skulda- bréf	Skulda- bréfasafn	Varfærið safn	Blandað safn	Vaxtar safn	Hluta- bréfasafn			
Vextir .....	3	1.086	1.065	21	107	124	11	534	12.928	15.875	6.011
Verðbætur .....	4	0	2.427	644	3.446	1.729	54	0	0	8.301	11.605
Vextir af bundnum innstæðum .....		263	0	0	0	0	0	0	203.854	204.117	113.627
<b>Heildartekjur</b>		<b>1.348</b>	<b>3.492</b>	<b>665</b>	<b>3.553</b>	<b>1.853</b>	<b>65</b>	<b>534</b>	<b>216.782</b>	<b>228.293</b>	<b>131.243</b>
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	17	(33.540)	(4.340)	(308)	(4.160)	(6.268)	(362)	(16.315)	(26.200)	(91.491)	(96.487)
Aðrar bóknarir .....		(4.880)	(99)	(5)	(29)	(96)	(1)	(1.480)	(559)	(7.150)	(10.822)
Vextir og verðbætur .....	3,4	(23)	(0)	(7)	(8)	(30)	0	(58)	(107)	(234)	(51)
Önnur gjöld og kostnaður .....		(608)	(259)	(12)	(117)	(153)	(7)	(233)	(1.251)	(2.639)	(2.270)
<b>Heildargjöld</b>		<b>(39.051)</b>	<b>(4.698)</b>	<b>(332)</b>	<b>(4.315)</b>	<b>(6.548)</b>	<b>(369)</b>	<b>(18.085)</b>	<b>(28.116)</b>	<b>(101.515)</b>	<b>(109.630)</b>
Hreinar tekjur/(gjöld) .....		(37.703)	(1.206)	333	(762)	(4.695)	(304)	(17.551)	188.665	126.778	21.613
Gengismunur .....	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(111.526)
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum tímabilsins</b>	<b>5</b>	<b>104.015</b>	<b>21.415</b>	<b>1.478</b>	<b>19.503</b>	<b>29.320</b>	<b>481</b>	<b>57.959</b>	<b>92.929</b>	<b>327.100</b>	<b>0</b>
<b>Önnleystur hagnaður af fjárfestingum tímabilsins</b>	<b>5</b>	<b>315.382</b>	<b>3.535</b>	<b>944</b>	<b>29.701</b>	<b>27.623</b>	<b>1.613</b>	<b>171.368</b>	<b>50.149</b>	<b>600.314</b>	<b>0</b>
<b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>		<b>381.695</b>	<b>23.744</b>	<b>2.755</b>	<b>48.442</b>	<b>52.248</b>	<b>1.790</b>	<b>211.775</b>	<b>331.743</b>	<b>1.054.192</b>	<b>(89.913)</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs .....	3.721.086	886.984	95.402	949.009	1.246.530	53.815	1.896.622	8.916.622	17.766.070	17.583.091
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>										
Seld hlutdeildarskírteini .....	548.710	34.495	2.820	69.713	120.978	0	371.855	21.485.249	22.633.821	10.756.072
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(839.326)	(97.759)	(13.443)	(53.767)	(296.473)	0	(243.010)	(18.331.529)	(19.875.307)	(10.141.853)
<b>Hækkun/lækkun á fjármögnunarhreyfingum</b>	<b>(290.616)</b>	<b>(63.264)</b>	<b>(10.623)</b>	<b>15.946</b>	<b>(175.494)</b>	<b>0</b>	<b>128.844</b>	<b>3.153.720</b>	<b>2.758.514</b>	<b>614.219</b>
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>	<b>3.812.165</b>	<b>847.464</b>	<b>87.534</b>	<b>1.013.397</b>	<b>1.123.284</b>	<b>55.605</b>	<b>2.237.241</b>	<b>12.402.086</b>	<b>21.578.776</b>	<b>18.107.398</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	Innlend hluta- bréf	Innlend skulda- bréf	Eignaleið I Skulda- bréfasafn	Eignaleið II Varfærið safn	Eignaleið III Blandað safn	Eignaleið IV Vaxtar safn	Eignaleið V Hluta- bréfasafn	Lausafjár- sjóður	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
<b>Eignir</b>											
<b>Fjárfestingar</b>											
Framseljanleg verðbréf .....	5,8,9	3.432.339	758.227	50.783	541.504	525.028	29.920	1.329.868	5.462.506	12.130.174	10.119.048
Hlutdeildarskírteini .....	5,8,9	377.053	74.476	36.615	467.239	597.313	25.615	871.227	0	2.449.538	2.274.441
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	6,8,9	0	0	0	0	0	0	0	8.380.946	8.380.946	5.332.835
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<b>3.809.392</b>	<b>832.703</b>	<b>87.398</b>	<b>1.008.743</b>	<b>1.122.341</b>	<b>55.535</b>	<b>2.201.094</b>	<b>13.843.452</b>	<b>22.960.658</b>	<b>17.726.324</b>
<b>Aðrar eignir</b>											
Reiðufé .....	7	1.428	25.140	190	4.924	1.399	117	13.124	75	46.397	38.596
Aðrar eignir .....		7.157	0	0	464	615	15	25.987	0	34.237	21.202
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<b>8.585</b>	<b>25.140</b>	<b>190</b>	<b>5.389</b>	<b>2.013</b>	<b>132</b>	<b>39.111</b>	<b>75</b>	<b>80.635</b>	<b>59.798</b>
<b>Eignir samtals</b>		<b>3.817.977</b>	<b>857.843</b>	<b>87.587</b>	<b>1.014.132</b>	<b>1.124.355</b>	<b>55.667</b>	<b>2.240.205</b>	<b>13.843.527</b>	<b>23.041.293</b>	<b>17.786.123</b>
<b>Skuldir</b>											
Skuldir við rekstrarfélag .....		5.812	752	54	735	1.071	62	2.964	4.827	16.275	14.657
Aðrar skuldir .....		0	9.627	0	0	0	0	0	1.436.614	1.446.241	5.396
<b>Skuldir samtals</b>		<b>5.812</b>	<b>10.379</b>	<b>54</b>	<b>735</b>	<b>1.071</b>	<b>62</b>	<b>2.964</b>	<b>1.441.441</b>	<b>1.462.517</b>	<b>20.053</b>
<b>Hrein eign</b>	13-16	<b>3.812.165</b>	<b>847.464</b>	<b>87.534</b>	<b>1.013.397</b>	<b>1.123.284</b>	<b>55.605</b>	<b>2.237.241</b>	<b>12.402.086</b>	<b>21.578.776</b>	<b>17.766.070</b>
Fjöldi eininga 30. júní 2017 .....		14.014.991	7.588.065	767.381	7.700.342	7.892.260	534.000	12.004.818	103.399.700		
Gengi sjóðsbréfa 30. júní 2017 .....		272,01	111,79	114,07	131,59	142,29	104,10	186,36	119,69		

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóða 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 nr. 1060/2015. Hinar nýju reglur hafa hvorki í för með sér breytingar á mati eigna né rekstrarniðurstöðu sjóðanna.

Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum, 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.

## Reikningsskilaaðferðir

### 3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

### 4. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

### 5. Framseljanleg 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.

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.

#### c. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) vegna breytinga á matsverði af fjárfestingum er færður í rekstrarreikning. Ekki eru sýndar samanburðarfjárhæðir vegna þess að sjóðurinn nýtti sér fresturnar ákvæði í reglum 1060/2015. Byrjað var að nota þessa aðferð frá og með 1.1.2017.

### 6. Innlán hjá fjármálafyrirtækjum

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

### 7. Reiðufé

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 fjármálafyrirtækjum.

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Júpiter - Innlend hlutabréf</b>						
Skráð hlutabréf .....	3.432.339	90,1%	3.342.551	90,3%	45,0%	100,0%
Óskráð innlend hlutabréf .....		0,0%		0,0%	0,0%	30,0%
Afleiður vegna stöðutöku .....		0,0%		0,0%	0,0%	25,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	35,0%
Hlutdeildarskírteini í fagfjárfestasjóðum .....	377.053	9,9%	360.960	9,7%	0,0%	10,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>3.809.392</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.703.510</b>	<b>100,0%</b>		

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Júpiter - Innlend skuldabréf</b>						
Innlend skuldabréf og víxlar .....	758.227	91,1%	812.706	91,9%	40,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Óskráð skuldabréf og víxlar .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Hlutdeildarskírteini í verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta í innlendum skuldabr. ....	74.476	8,9%	71.993	8,1%	0,0%	10,0%
Afleiður vegna stöðutöku .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>832.703</b>	<b>100,0%</b>	<b>884.698</b>	<b>100,0%</b>		

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>						
<i>Innlán fjármálafyrirtækja</i>		0,0%		7,9%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum fjármálafyrirtækja .....		0,0%	7.451	7,9%	0,0%	60,0%
<i>Skuldabréf</i>		100,0%		92,1%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	45.938	52,6%	51.719	54,9%	0,0%	80,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	13.214	15,1%	16.343	17,3%	10,0%	80,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	15.547	17,8%		0,0%	0,0%	20,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	7.853	9,0%	13.998	14,8%	0,0%	20,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	4.846	5,5%	4.761	5,1%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>87.398</b>	<b>100,0%</b>	<b>94.271</b>	<b>100,0%</b>		



## Skýringar - framhald

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

Eignaleið II - Varfærið safn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum fjármálafyrirtækja .....	22	0,0%	21	0,0%	0,0%	60,0%
Hlutabréf		33,5%		23,0%	0,0%	25,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	10.119	1,0%		0,0%	0,0%	25,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	50.381	5,0%	26.627	2,8%	0,0%	25,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum og tengdum afurðum .....	179.268	17,8%	91.833	9,7%	0,0%	10,0%
Skráð Innlend og erlend hlutabréf .....	98.256	9,7%	99.472	10,5%	0,0%	15,0%
Óskráð hlutabréf .....					0,0%	10,0%
Samlagshlutafélög .....					0,0%	10,0%
Skuldabréf		66,5%		77,0%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	375.684	37,2%	366.290	38,6%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	115.623	11,5%	106.422	11,2%	10,0%	80,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í skuldabréfum og víxlum í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		8,6%	0,0%	20,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og tengdum afurðum .....		0,0%	81.410	8,6%	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	111.826	11,1%	109.295	11,5%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	67.564	6,7%	66.724	7,0%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>1.008.743</b>	<b>100,0%</b>	<b>948.094</b>	<b>100,0%</b>		

Eignaleið III - Blandað safn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		2,2%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum .....	17	0,0%	26.882	2,2%	0,0%	60,0%
Hlutabréf		42,0%		44,7%	0,0%	50,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	21.081	1,9%		0,0%	0,0%	50,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	147.246	13,1%	153.781	12,3%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum og tengdum afurðum .....	112.442	10,0%	175.644	14,1%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	191.099	17,0%	227.737	18,3%	0,0%	30,0%
Óskráð hlutabréf .....					0,0%	10,0%
Samlagshlutafélög .....					0,0%	10,0%
Skuldabréf		58,0%		53,1%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	269.326	24,0%	300.889	24,2%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	123.692	11,0%	137.388	11,0%	10,0%	80,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum .....	108.920	9,7%	73.274	5,9%	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	83.915	7,5%	85.956	6,9%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	64.604	5,8%	63.815	5,1%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>1.122.341</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.245.365</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið IV - Vaxtarsafn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		4,5%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum .....		0,0%	2.400	4,5%	0,0%	60,0%
<i>Hlutabréf</i>		55,5%		50,0%	0,0%	75,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	1.124	2,0%		0,0%	0,0%	70,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	10.812	19,5%	10.348	19,5%	0,0%	70,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum hlutabréfum og tengdum afurðum .....	5.676	10,2%	2.629	4,9%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	13.185	23,7%	13.588	25,6%	0,0%	50,0%
Óskráð hlutabréf .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Samlagshlutfélög .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<i>Skuldabréf</i>		44,5%		45,5%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	11.735	21,1%	13.861	26,1%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	6.114	11,0%	5.619	10,6%	10,0%	80,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í skuldabréfum og víxlum í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum .....	4.116	7,4%	2.009	3,8%	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	2.772	5,0%	2.696	5,1%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>55.535</b>	<b>100,0%</b>	<b>53.151</b>	<b>100,0%</b>		

Eignaleið V - Hlutabréfasafn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	30.6.2017	fjárfest.	31.12.2016	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
<i>Hlutabréf</i>		100,0%		100,0%	0,0%	100,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	435.569	19,8%	344.903	18,2%	0,0%	60,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	435.658	19,8%	369.550	19,5%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	1.329.868	60,4%	1.183.821	62,4%	0,0%	70,0%
Óskráð hlutabréf .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Samlagshlutfélög .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<i>Skuldabréf</i>		0,0%		0,0%	0,0%	70,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		0,0%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	40,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	30,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum og tengdum afurðum .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>2.201.094</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.898.274</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar - framhald

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

	Virði 30.6.2017	Hlutfall af fjárfest.	Virði 31.12.2016	Hlutfall af fjárfest.	Fjárfestingastefna Lágmark	Hámark
<b>Júpiter - Lausafjárjóður</b>						
Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	8.380.946	60,5%	5.332.835	59,9%	40,0%	100,0%
Víxlar og skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	5.462.506	39,5%	3.566.125	40,1%	0,0%	50,0%
Víxlar og skuldabréf sveitarfélaga .....		0,0%		0,0%	0,0%	30,0%
Afleiður vegna stöðutöku .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>13.843.452</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.898.960</b>	<b>100,0%</b>		

### 9. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2017 skiptast sem hér segir:

Júpiter - Innlend hlutabréf	Eignir 30.6.2017	Hlutfall %	Eignir 31.12.2016	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
<i>Hlutabréf:</i>					
MARL .....	1.110.049	29,1%	824.377	22,1%	Marel hf.
REITIR .....	369.070	9,7%	255.568	6,9%	Reitir fasteignafélag hf.
REGINN .....	368.563	9,7%	260.768	7,0%	Reginn hf
EIK .....	258.501	6,8%	338.808	9,1%	Eik fasteignafélag hf.
VIS .....	233.105	6,1%	143.198	3,8%	Vátryggingafélag Íslands
VOICE .....	228.109	6,0%	63.758	1,7%	Fjarskipti hf.
ICEAIR .....	211.269	5,5%	585.967	15,7%	Icelandair Group hf
OSSRU .....	162.705	4,3%	201.502	5,4%	Össur hf.
SJOVA .....	106.994	2,8%	160.500	4,3%	Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
EIM .....	105.036	2,8%		0,0%	Eimskipafélag Íslands hf.
NYHR .....	104.408	2,7%	81.756	2,2%	Nýherji hf.
TM .....	71.943	1,9%	631	0,0%	Tryggingamiðstöðin hf.
N1 .....	59.500	1,6%		0,0%	N1 hf.
SIMINN .....	28.520	0,7%	156.347	4,2%	Síminn hf.
SKEL .....	14.561	0,4%		0,0%	Skeljungur hf.
HAGA .....	7	0,0%	269.360	7,2%	Hagar hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>3.432.339</b>	<b>89,9%</b>	<b>3.342.541</b>	<b>89,7%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini					
JR-TRF .....	209.705	5,5%	175.354	4,7%	Fagfjárfestastjóðurinn TRF
JR-IHF .....	167.348	4,4%	185.616	5,0%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>377.053</b>	<b>9,9%</b>	<b>360.970</b>	<b>9,7%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>3.809.392</b>	<b>99,8%</b>	<b>3.703.510</b>	<b>99,4%</b>	
Reiðufé .....	1.428	0,0%	23.151	0,6%	
Aðrar eignir .....	7.157	0,2%		0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>3.817.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.726.661</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

Júpíter - Innland skuldabréf	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
<i>Skuldabréf:</i>					
REITIR151124 .....	62.446	7,3%	65.720	7,4%	Reitir fasteignafélag hf.
LBANK CBI 22 .....	62.257	7,3%	41.558	4,7%	Landsbankinn hf.
KVB 15 01 .....	52.717	6,1%		0,0%	Kvika banki hf.
PTNO 17 1 .....	48.657	5,7%		0,0%	Platinum Nova ehf.
ISLA CBI 26 .....	43.548	5,1%	42.633	4,8%	Íslandsbanki hf.
ARION CB 22 .....	43.524	5,1%	43.099	4,8%	Arion banki hf.
LBANK CBI 28 .....	42.702	5,0%		0,0%	Landsbankinn hf.
ARION CBI 25 .....	40.849	4,8%		0,0%	Arion banki hf.
HEIMA100646 .....	40.352	4,7%	40.305	4,5%	Heimavellir ehf.
GARD 16 01 .....	39.232	4,6%	39.924	4,5%	Garðabær
LYSING 16 1 .....	36.625	4,3%	39.594	4,5%	Lýsing hf.
OR090524 .....	36.294	4,2%	38.184	4,3%	Orkuveita Reykjavíkur
LYSING 15 1 .....	28.465	3,3%	32.407	3,6%	Lýsing hf.
LBANK CB 19 .....	21.765	2,5%	42.059	4,7%	Landsbankinn hf.
ISLA CB 23 .....	21.745	2,5%		0,0%	Íslandsbanki hf.
VIS 16 1 .....	21.254	2,5%	21.034	2,4%	Vátryggingafélag Íslands hf.
ISLA CBI 20 .....	21.097	2,5%	20.946	2,4%	Íslandsbanki hf.
LBANK CB 21 .....	20.984	2,4%		0,0%	Landsbankinn hf.
TM 15 1 .....	20.914	2,4%	20.695	2,3%	Tryggingamiðstöðin hf.
RARIK 151235 .....	19.120	2,2%	19.434	2,2%	Rarik ohf.
EIK 12 01 .....	9.305	1,1%	9.349	1,1%	Eik fasteignafélag hf.
REG2SM 12 1 .....	3.834	0,4%	4.342	0,5%	REG 2 Smáralind
LSS150224 .....		0,0%	56.351	6,3%	Lánasjóður Sveitarfélaga
ARION 10 02 .....		0,0%	51.332	5,8%	Arion banki hf.
ARION CBI 19 .....		0,0%	41.967	4,7%	Arion banki hf.
LSS150434 .....		0,0%	40.852	4,6%	Lánasjóður Sveitarfélaga
KVB 17 0622 .....		0,0%	38.901	4,4%	Kvika banki hf.
ISLA CB 19 .....		0,0%	20.940	2,4%	Íslandsbanki hf.
LBANK CB 17 .....		0,0%	20.323	2,3%	Landsbankinn hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>737.685</b>	<b>86,0%</b>	<b>791.949</b>	<b>89,1%</b>	
<i>Önnur framseljanleg verðbréf:</i>					
<i>Skuldabréf:</i>					
AL 15 1 A .....	20.542	2,4%	20.756	2,3%	Ármúli Lánasjóður
<b>Önnur framseljanleg verðbréf samtals .....</b>	<b>20.542</b>	<b>2,4%</b>	<b>20.756</b>	<b>2,3%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-VEDSK-I .....	74.476	8,7%	71.993	8,1%	JR Veðskuldabréf I
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>74.476</b>	<b>8,7%</b>	<b>71.993</b>	<b>8,1%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>832.703</b>	<b>97,1%</b>	<b>884.698</b>	<b>99,5%</b>	
Reiðufé .....	25.140	2,9%	4.457	0,5%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>857.843</b>	<b>100,0%</b>	<b>889.156</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

Eignaleið I - Skuldabréfasafn	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
<i>Skuldabréf:</i>					
HFF150224 .....	15.935	18,2%	17.106	17,9%	Íbúðalánasjóður
RIKB 19 0226 .....	11.760	13,4%	14.420	15,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	9.571	10,9%	5.845	6,1%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	8.560	9,8%	9.576	10,0%	Seðlabanki Íslands
LSS150434 .....	4.846	5,5%	4.761	5,0%	Lánasjóður Sveitarfélaga
RIKB 22 1026 .....	59	0,1%	56	0,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 28 1115 .....	53	0,1%		0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 17 0206 .....		0,0%	4.715	4,9%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>50.783</b>	<b>58,0%</b>	<b>56.480</b>	<b>59,2%</b>	
<i>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:</i>					
MP-RIKI-L .....	7.183	8,2%	9.525	10,0%	Ríkisskuldabréfasjóður
AKTA RIKI .....	6.031	6,9%	6.818	7,1%	Akta Ríki
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>13.214</b>	<b>15,1%</b>	<b>16.343</b>	<b>17,1%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-VEDSK-I .....	15.547	17,8%		0,0%	JR Veðskuldabréf I
JR-IS .....	7.853	9,0%	13.998	14,7%	Júpíter - Innlend skuldabréf
JR-LAUSAFJAR .....		0,0%	7.451	7,8%	Júpíter - lausafjárjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>23.401</b>	<b>26,7%</b>	<b>21.448</b>	<b>22,5%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>87.398</b>	<b>99,8%</b>	<b>94.271</b>	<b>98,8%</b>	
Reiðufé .....	190	0,2%	1.183	1,2%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>87.587</b>	<b>100,0%</b>	<b>95.454</b>	<b>100,0%</b>	
<i>Eignaleið II - Varfærið safn</i>					
Framseljanleg verðbréf skráð:	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
<i>Hlutabréf:</i>					
MARL .....	43.069	4,2%	36.924	3,9%	Marel hf.
REITIR .....	30.754	3,0%	31.152	3,3%	Reitir fasteignafélag hf.
ICESEA .....	15.744	1,6%	11.965	1,3%	Iceland Seafood Int. hf.
ICEAIR .....	8.689	0,9%	13.842	1,5%	Icelandair Group hf.
SKEL .....		0,0%	5.589	0,6%	Skeljungur hf.
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKB 19 0226 .....	98.302	9,7%	93.478	9,8%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	85.771	8,5%	85.646	9,0%	Íbúðalánasjóður
RIKS 21 0414 .....	82.055	8,1%	82.531	8,7%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	60.268	5,9%	57.196	6,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	49.235	4,9%	47.334	5,0%	Seðlabanki Íslands
LSS150434 .....	47.801	4,7%	46.970	4,9%	Lánasjóður Sveitarfélaga
KVB 17 0921 .....	19.764	1,9%		0,0%	Kvika banki hf.
RIKB 28 1115 .....	53	0,0%		0,0%	Seðlabanki Íslands
KVB 17 0323 .....		0,0%	19.754	2,1%	Kvika banki hf.
RIKB 17 0206 .....		0,0%	105	0,0%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>541.504</b>	<b>53,4%</b>	<b>532.485</b>	<b>56,1%</b>	
<i>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:</i>					
MP-RIKI-L .....	105.831	10,4%	94.165	9,9%	Ríkisskuldabréfasjóður
WELGQDU LX .....	10.119	1,0%		0,0%	Wellington Manag. Comp. LLP
AKTA RIKI .....	9.792	1,0%	12.256	1,3%	Akta Ríki
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>125.742</b>	<b>12,4%</b>	<b>106.422</b>	<b>11,2%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-IS .....	111.826	11,0%	109.295	11,5%	Júpíter - Innlend skuldabréf
JR-VEDSK-I .....	100.490	9,9%	81.410	8,6%	JR Veðskuldabréf I
JR-IHF .....	50.949	5,0%	38.256	4,0%	Fagfjárfestingsjóðurinn IHF
JR-IH .....	50.381	5,0%	26.627	2,8%	Júpíter - Innlend hlutabréf
AKTA HL1 .....	27.829	2,7%	28.560	3,0%	Akta HL1
JR-LAUSAFJAR .....	22	0,0%	21	0,0%	Júpíter - lausafjárjóður
JR-TRF .....		0,0%	25.017	2,6%	Fagfjárfestingsjóðurinn TRF
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>341.497</b>	<b>33,7%</b>	<b>309.187</b>	<b>32,6%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>1.008.743</b>	<b>99,5%</b>	<b>948.094</b>	<b>99,8%</b>	
Reiðufé .....	4.924	0,5%	1.628	0,2%	
Aðrar eignir .....	464	0,0%		0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>1.014.132</b>	<b>100,0%</b>	<b>949.722</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

Eignaleið III - Blandað safn	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
<i>Hlutabréf:</i>					
REITIR .....	55.991	5,0%	63.129	5,1%	Reitir fasteignafélag hf.
MARL .....	43.921	3,9%	42.282	3,4%	Marel hf.
HAGA .....	35.367	3,1%	50.993	4,1%	Hagar hf.
ICESEA .....	32.700	2,9%	24.850	2,0%	Iceland Seafood Internat. hf.
ICEAIR .....	23.120	2,1%	36.832	3,0%	Icelandair Group hf.
SKEL .....		0,0%	9.651	0,8%	Skeljungur hf.
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKB 19 0226 .....	104.057	9,3%	113.888	9,1%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	67.485	6,0%	75.610	6,1%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	65.367	5,8%	73.192	5,9%	Íbúðalánasjóður
LSS150434 .....	44.840	4,0%	44.061	3,5%	Lánasjóður Sveitarfélaga
RIKB 20 0205 .....	32.416	2,9%	38.200	3,1%	Seðlabanki Íslands
KVB 17 0921 .....	19.764	1,8%			Kvika banki hf.
KVB 17 0323 .....		0,0%	19.754	1,6%	Kvika banki hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>525.028</b>	<b>46,7%</b>	<b>592.441</b>	<b>47,5%</b>	
<i>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:</i>					
MP-RIKI-L .....	110.929	9,9%	125.131	10,0%	Ríkisskuldabréfasjóður
WELGQDU LX .....	21.081	1,9%		0,0%	Wellington Manag. Comp. LLP
AKTA RIKI .....	12.763	1,1%	12.256	1,0%	Akta Ríki
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>144.773</b>	<b>12,9%</b>	<b>137.388</b>	<b>11,0%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-IH .....	147.246	13,1%	153.781	12,3%	Júpiter - Innlend hlutabréf
JR-VEDSK-I .....	108.920	9,7%	73.274	5,9%	JR Veðskuldabréf I
JR-IHF .....	88.497	7,9%	76.464	6,1%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
JR-IS .....	83.915	7,5%	85.956	6,9%	Júpiter - Innlend skuldabréf
AKTA HL1 .....	21.547	1,9%	27.268	2,2%	Akta HL1
JR-TRF .....	2.397	0,2%	71.912	5,8%	Fagfjárfestastjóðurinn TRF
JR-LAUSAFJAR .....	17	0,0%	26.882	2,2%	Júpiter - lausafjársgjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>452.540</b>	<b>40,2%</b>	<b>515.537</b>	<b>41,3%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>1.122.341</b>	<b>99,8%</b>	<b>1.245.365</b>	<b>99,8%</b>	
Reiðufé .....	1.399	0,1%	1.198	0,1%	
Aðrar eignir .....	615	0,1%	1.171	0,1%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>1.124.355</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.247.734</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

Eignaleið IV - Vaxtarsafn	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
<i>Hlutabréf:</i>					
MARL .....	3.688	6,6%	2.683	5,0%	Marel hf.
REITIR .....	2.995	5,4%	2.851	5,3%	Reitir fasteignafélag hf.
HAGA .....	1.748	3,1%	2.160	4,0%	Hagar hf.
REGINN .....	1.722	3,1%	1.638	3,0%	Reginn hf.
ICEAIR .....	1.713	3,1%	2.728	5,1%	Icelandair Group hf.
SKEL .....	1.320	2,4%	1.527	2,8%	Skeljungur hf.
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKS 21 0414 .....	8.036	14,4%	8.082	15,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	2.210	4,0%	2.161	4,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 19 0226 .....	1.281	2,3%	3.299	6,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....	122	0,2%	125	0,2%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	86	0,2%	90	0,2%	Íbúðalánasjóður
RIKB 17 0206 .....		0,0%	105	0,2%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>24.920</b>	<b>44,8%</b>	<b>27.449</b>	<b>50,9%</b>	
<i>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:</i>					
AKTA RIKI .....	5.318	9,6%	5.107	9,5%	Akta Ríki
WELGQDU LX .....	1.124	2,0%		0,0%	Wellington Manag. Comp. LLP
MP-RIKI-L .....	796	1,4%	512	1,0%	Ríkisskuldabréfasjóður
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>7.238</b>	<b>13,0%</b>	<b>5.619</b>	<b>10,4%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-IH .....	10.812	19,4%	10.348	19,2%	Júpíter - Innlend hlutabréf
JR-IHF .....	5.676	10,2%	2.629	4,9%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
JR-VEDSK-I .....	4.116	7,4%	2.009	3,7%	JR Veðskuldabréf I
JR-IS .....	2.772	5,0%	2.696	5,0%	Júpíter - Innlend skuldabréf
JR-LAUSAFJAR .....		0,0%	2.400	4,5%	Júpíter - lausafjárjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>23.377</b>	<b>42,0%</b>	<b>20.082</b>	<b>37,3%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>55.535</b>	<b>99,8%</b>	<b>53.151</b>	<b>98,7%</b>	
Reiðufé .....	117	0,2%	725	1,3%	
Aðrar eignir .....	15	0,0%		0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>55.667</b>	<b>100,0%</b>	<b>53.875</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Eignaleið V - Hlutabréfasafn</b>					
Framseljanleg verðbréf skráð:	<b>Eignir</b>	<b>Hlutfall</b>	<b>Eignir</b>	<b>Hlutfall</b>	<b>Útgefandi</b>
	<b>30.6.2017</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	
<i>Hlutabréf:</i>					
MARL .....	276.951	12,4%	137.033	7,2%	Marel hf.
REGINN .....	161.616	7,2%	130.772	6,9%	Reginn hf.
VIS .....	128.013	5,7%	113.500	6,0%	Vátryggingafélag Íslands hf.
REITIR .....	121.382	5,4%	113.235	5,9%	Reitir fasteignafélag hf.
VOICE .....	113.810	5,1%	38.250	2,0%	Fjarskipti hf.
EIK .....	107.571	4,8%	117.460	6,2%	Eik fasteignafélag hf.
OSSRU .....	87.569	3,9%	90.143	4,7%	Össur hf.
NYHR .....	74.865	3,3%	51.000	2,7%	Nýherji hf.
ICEAIR .....	71.622	3,2%	122.214	6,4%	Icelandair Group hf.
SJOVA .....	62.569	2,8%	79.500	4,2%	Tryggingarmiðstöðin hf.
TM .....	37.342	1,7%		0,0%	Tryggingarmiðstöðin hf.
EIM .....	36.356	1,6%		0,0%	Eimskiptafélag Íslands hf.
N1 .....	27.965	1,2%		0,0%	N1 hf.
SIMINN .....	16.640	0,7%	59.470	3,1%	Síminn hf.
SKEL .....	5.522	0,2%		0,0%	Skeljungur hf.
HAGA .....	73	0,0%	131.243	6,9%	Hagar hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>1.329.868</b>	<b>59,4%</b>	<b>1.183.821</b>	<b>62,2%</b>	
<i>Önnur hlutdeildarskírteini:</i>					
JR-IH .....	435.569	19,4%	344.903	18,1%	Júpíter - Innlend hlutabréf
JR-IHF .....	241.331	10,8%	207.055	10,9%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
JR-TRF .....	194.327	8,7%	162.494	8,5%	Fagfjárfestastjóðurinn TRF
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>871.227</b>	<b>38,9%</b>	<b>714.453</b>	<b>37,5%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>2.201.094</b>	<b>98,3%</b>	<b>1.898.274</b>	<b>99,7%</b>	
Reiðufé .....	13.124	0,6%	4.948	0,3%	
Aðrar eignir .....	25.987	1,2%		0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>2.240.205</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.903.222</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

Júpíter - Lausafjársgjóður	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:	30.6.2017	%	31.12.2016	%	
LBANK 170710 .....	559.548	4,0%		0,0%	Landsbankinn hf.
LBANK 170810 .....	497.367	3,6%		0,0%	Landsbankinn hf.
LYSING 16 1 .....	457.809	3,3%	197.971	2,2%	Íslandsbanki hf.
LBANK CB 19 .....	391.765	2,8%	168.235	1,9%	Landsbankinn hf.
KVB 17 1221 .....	390.611	2,8%		0,0%	Kvika banki hf.
LYSING 15 1 .....	355.811	2,6%	129.628	1,5%	Lýsing hf.
ISLA CB 19 .....	335.113	2,4%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ARION 170720 .....	259.435	1,9%		0,0%	Arion banki hf.
ARION 170821 .....	218.529	1,6%	153.338	1,7%	Arion banki hf.
ARION 180220 .....	212.514	1,5%		0,0%	Arion banki hf.
LBANK 180312 .....	212.018	1,5%		0,0%	Kvika banki hf.
LBANK 180410 .....	191.881	1,4%		0,0%	Landsbankinn hf.
ARION 180420 .....	191.663	1,4%		0,0%	Arion banki hf.
LBANK 180212 .....	174.174	1,3%		0,0%	Landsbankinn hf.
ISLA 18 0313 .....	134.828	1,0%		0,0%	Íslandsbanki hf.
LBANK 170911 .....	118.838	0,9%		0,0%	Kvika banki hf.
ISLA 18 0116 .....	116.450	0,8%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ISLA 17 0912 .....	98.999	0,7%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ARION 171220 .....	97.483	0,7%	94.753	1,1%	Arion banki hf.
ISLA 18 0410 .....	95.962	0,7%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ISLA 18 0612 .....	95.184	0,7%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ARION 180320 .....	76.983	0,6%		0,0%	Arion banki hf.
ARION 10 02 .....	64.244	0,5%	34.820	0,4%	Arion banki hf.
ISLA 18 0213 .....	58.018	0,4%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ISLA 18 0522 .....	57.280	0,4%		0,0%	Íslandsbanki hf.
KVB 17 0323 .....		0,0%	493.845	5,5%	Kvika banki hf.
KVB 17 0622 .....		0,0%	486.268	5,5%	Kvika banki hf.
ARION 170220 .....		0,0%	357.261	4,0%	Arion banki hf.
LBANK 170110 .....		0,0%	299.674	3,4%	Landsbankinn hf.
ARION 170120 .....		0,0%	270.843	3,0%	Arion banki hf.
LBANK 170210 .....		0,0%	218.503	2,4%	Landsbankinn hf.
LBANK 170410 .....		0,0%	137.928	1,5%	Landsbankinn hf.
LYSING170615 .....		0,0%	116.831	1,3%	Lýsing hf.
ARION 171120 .....		0,0%	113.140	1,3%	Arion banki hf.
ARION 170320 .....		0,0%	98.801	1,1%	Arion banki hf.
LBANK 170612 .....		0,0%	97.538	1,1%	Landsbankinn hf.
ISLA 17 0119 .....		0,0%	96.749	1,1%	Íslandsbanki hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>5.462.506</b>	<b>39,5%</b>	<b>3.566.125</b>	<b>40,0%</b>	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum:					
Kvika banki hf. ....	3.756.121	27,1%	1.124.549	12,6%	Kvika banki hf.
Íslandsbanki hf. ....	3.649.204	26,4%	2.943.097	33,0%	Íslandsbanki hf.
Landsbanki hf. ....	605.579	4,4%	1.265.189	14,2%	Landsbankinn hf.
Arion banki hf. ....	370.043	2,7%		0,0%	Arion banki hf.
<b>Innlán hjá fjármálafyrirtækjum samtals .....</b>	<b>8.380.946</b>	<b>60,5%</b>	<b>5.332.835</b>	<b>59,8%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>13.843.452</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.898.960</b>	<b>99,8%</b>	
Reiðufé .....	75	0,0%	1.306	0,0%	
Aðrar eignir .....		0,0%	20.031	0,2%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>13.843.527</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.920.298</b>	<b>100,0%</b>	



## Skýringar - framhald

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

Júpiter - Innlend hlutabréf	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
MARL .....	1.110.049	824.377	285.671	29,1%	22,1%	7,0%
REITIR .....	369.070	255.568	113.502	9,7%	6,9%	2,8%
REGINN .....	368.563	260.768	107.795	9,7%	7,0%	2,7%
EIK .....	258.501	338.808	(80.307)	6,8%	9,1%	-2,3%
VIS .....	233.105	143.198	89.907	6,1%	3,8%	2,3%
VOICE .....	228.109	63.758	164.351	6,0%	1,7%	4,3%
ICEAIR .....	211.269	585.967	(374.698)	5,5%	15,7%	-10,2%
JR-TRF .....	209.705	175.354	34.352	5,5%	4,7%	0,8%
JR-IHF .....	167.348	185.616	(18.268)	4,4%	5,0%	-0,6%
OSSRU .....	162.705	201.502	(38.797)	4,3%	5,4%	-1,1%
<b>Tíu stærstu eignir .....</b>	<b>3.318.423</b>	<b>3.034.916</b>	<b>283.507</b>	<b>86,9%</b>	<b>81,4%</b>	<b>5,5%</b>
Aðrar eignir .....	499.554	691.745	(192.191)	13,1%	18,6%	-5,5%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>3.817.977</b>	<b>3.726.661</b>	<b>91.315</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Júpiter - Innlend skuldabréf	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
JR-VEDSK-I .....	74.476	71.993	2.483	8,7%	8,1%	0,6%
REITIR151124 .....	62.446	65.720	(3.274)	7,3%	7,4%	-0,1%
LBANK CBI 22 .....	62.257	41.558	20.699	7,3%	4,7%	2,6%
KVB 15 01 .....	52.717		52.717	6,1%	0,0%	6,1%
PTNO 17 1 .....	48.657		48.657	5,7%	0,0%	5,7%
ISLA CBI 26 .....	43.548	42.633	915	5,1%	4,8%	0,3%
ARION CB 22 .....	43.524	43.099	425	5,1%	4,8%	0,2%
LBANK CBI 28 .....	42.702		42.702	5,0%	0,0%	5,0%
ARION CBI 25 .....	40.849		40.849	4,8%	0,0%	4,8%
HEIMA100646 .....	40.352	40.305	47	4,7%	4,5%	0,2%
<b>Tíu stærstu eignir .....</b>	<b>511.527</b>	<b>305.307</b>	<b>206.219</b>	<b>59,6%</b>	<b>34,3%</b>	<b>25,3%</b>
Aðrar eignir .....	346.316	583.849	(237.532)	40,4%	65,7%	-25,3%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>857.843</b>	<b>889.156</b>	<b>(31.313)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Eignaleið I - Skuldabréfasafn	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
HFF150224 .....	15.935	17.106	(1.171)	18,2%	17,9%	0,3%
JR-VEDSK-I .....	15.547		15.547	17,8%	0,0%	17,8%
RIKB 19 0226 .....	11.760	14.420	(2.660)	13,4%	15,1%	-1,7%
RIKB 20 0205 .....	9.571	5.845	3.726	10,9%	6,1%	4,8%
RIKS 21 0414 .....	8.560	9.576	(1.016)	9,8%	10,0%	-0,3%
JR-IS .....	7.853	13.998	(6.144)	9,0%	14,7%	-5,7%
MP-RIKI-L .....	7.183	9.525	(2.341)	8,2%	10,0%	-1,8%
AKTA RIKI .....	6.031	6.818	(788)	6,9%	7,1%	-0,3%
LSS150434 .....	4.846	4.761	84	5,5%	5,0%	0,5%
RIKB 22 1026 .....	59	56	2	0,1%	0,1%	0,0%
<b>Tíu stærstu eignir .....</b>	<b>87.345</b>	<b>82.106</b>	<b>5.239</b>	<b>99,7%</b>	<b>86,0%</b>	<b>13,7%</b>
Aðrar eignir .....	243	13.349	(13.106)	0,3%	14,0%	-13,7%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>87.587</b>	<b>95.454</b>	<b>(7.867)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Eignaleið II - Varfærið safn	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
JR-IS .....	111.826	109.295	2.531	11,0%	11,5%	-0,5%
JR-VEDSK-I .....	100.490	81.410	19.080	9,9%	8,6%	1,3%
MP-RIKI-L .....	105.831	94.165	11.665	10,4%	9,9%	0,5%
RIKB 19 0226 .....	98.302	93.478	4.824	9,7%	9,8%	-0,1%
HFF150224 .....	85.771	85.646	125	8,5%	9,0%	-0,6%
RIKS 21 0414 .....	82.055	82.531	(476)	8,1%	8,7%	-0,6%
RIKB 20 0205 .....	60.268	57.196	3.072	5,9%	6,0%	-0,1%
JR-IHF .....	50.949	38.256	12.693	5,0%	4,0%	1,0%
JR-IH .....	50.381	26.627	23.753	5,0%	2,8%	2,2%
RIKB 22 1026 .....	49.235	47.334	1.901	4,9%	5,0%	-0,1%
<b>Tíu stærstu eignir .....</b>	<b>795.108</b>	<b>715.939</b>	<b>79.169</b>	<b>78,4%</b>	<b>75,4%</b>	<b>3,0%</b>
Aðrar eignir .....	219.024	233.783	(14.760)	21,6%	24,6%	-3,1%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>1.014.132</b>	<b>949.722</b>	<b>64.410</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið III - Blandað safn	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
JR-IH	147.246	153.781	(6.535)	13,1%	12,3%	0,8%
MP-RIKI-L	110.929	125.131	(14.202)	9,9%	10,0%	-0,2%
JR-VEDSK-I	108.920	73.274	35.646	9,7%	5,9%	3,8%
JR-IHF	88.497	76.464	12.034	7,9%	6,1%	1,7%
JR-IS	83.915	85.956	(2.041)	7,5%	6,9%	0,6%
RIKS 21 0414	67.485	75.610	(8.124)	6,0%	6,1%	-0,1%
HFF150224	65.367	73.192	(7.825)	5,8%	5,9%	-0,1%
REITIR	55.991	63.129	(7.138)	5,0%	5,1%	-0,1%
LSS150434	44.840	44.061	779	4,0%	3,5%	0,5%
MARL	43.921	42.282	1.639	3,9%	3,4%	0,5%
<b>Tíu stærstu eignir</b>	<b>817.112</b>	<b>812.879</b>	<b>4.233</b>	<b>72,7%</b>	<b>65,1%</b>	<b>7,5%</b>
Aðrar eignir	307.243	434.854	(127.612)	27,4%	34,9%	-7,5%
<b>Heildareignir</b>	<b>1.124.355</b>	<b>1.247.734</b>	<b>(123.379)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Eignaleið IV - Vaxtarsafn	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
JR-IH	10.812	10.348	464	19,4%	19,2%	0,2%
RIKS 21 0414	8.036	8.082	(47)	14,4%	15,0%	-0,6%
JR-IHF	5.676	2.629	3.047	10,2%	4,9%	5,3%
AKTA RIKI	5.318	5.107	211	9,6%	9,5%	0,1%
JR-VEDSK-I	4.116	2.009	2.107	7,4%	3,7%	3,7%
MARL	3.688	2.683	1.005	6,6%	5,0%	1,6%
REITIR	2.995	2.851	143	5,4%	5,3%	0,1%
JR-IS	2.772	2.696	76	5,0%	5,0%	0,0%
RIKB 20 0205	2.210	2.161	50	4,0%	4,0%	0,0%
HAGA	1.748	2.160	(412)	3,1%	4,0%	-0,9%
<b>Tíu stærstu eignir</b>	<b>47.372</b>	<b>40.727</b>	<b>6.645</b>	<b>85,1%</b>	<b>75,6%</b>	<b>9,5%</b>
Aðrar eignir	8.296	13.148	(4.852)	14,9%	24,4%	-9,5%
<b>Heildareignir</b>	<b>55.667</b>	<b>53.875</b>	<b>1.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Eignaleið V - Hlutabréfasafn	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
JR-IH	435.569	344.903	90.666	19,4%	18,1%	1,3%
MARL	276.951	137.033	139.918	12,4%	7,2%	5,2%
JR-IHF	241.331	207.055	34.276	10,8%	10,9%	-0,1%
JR-TRF	194.327	162.494	31.832	8,7%	8,5%	0,1%
REGINN	161.616	130.772	30.844	7,2%	6,9%	0,3%
VIS	128.013	113.500	14.513	5,7%	6,0%	-0,2%
REITIR	121.382	113.235	8.147	5,4%	5,9%	-0,5%
VOICE	113.810	38.250	75.560	5,1%	2,0%	3,1%
EIK	107.571	117.460	(9.890)	4,8%	6,2%	-1,4%
OSSRU	87.569	90.143	(2.575)	3,9%	4,7%	-0,8%
<b>Tíu stærstu eignir</b>	<b>1.868.139</b>	<b>1.454.847</b>	<b>413.292</b>	<b>83,4%</b>	<b>76,4%</b>	<b>7,0%</b>
Aðrar eignir	372.066	448.375	(76.309)	16,6%	23,6%	-7,0%
<b>Heildareignir</b>	<b>2.240.205</b>	<b>1.903.222</b>	<b>336.983</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

Júpíter - Lausafjárjóður	30.6.2017	31.12.2016	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				30.6.2017	31.12.2016	Breyting
Kvika banki hf. - innlán	863.820	0	863.820	6,2%	0,0%	6,2%
Landsbanki hf. - innlán	605.579	0	605.579	4,4%	0,0%	4,4%
LBANK 170710	559.548	0	559.548	4,0%	0,0%	4,0%
Kvika banki hf. - innlán	506.230	0	506.230	3,6%	0,0%	3,6%
LBANK 170810	497.367	0	497.367	3,3%	0,0%	3,3%
Íslandsbanki hf. - innlán	459.867	0	459.867	3,3%	0,0%	3,3%
LYSING 16 1	457.809	197.971	259.839	2,9%	10,4%	-7,5%
Íslandsbanki hf. - innlán	406.843	0	406.843	2,8%	0,0%	2,8%
LBANK CB 19	391.765	168.235	223.530	2,8%	8,8%	-6,0%
KVB 17 1221	390.611	0	390.611	2,8%	0,0%	2,8%
<b>Tíu stærstu eignir</b>	<b>5.139.440</b>	<b>366.205</b>	<b>4.773.235</b>	<b>36,3%</b>	<b>19,2%</b>	<b>17,0%</b>
Aðrar eignir	8.704.087	8.554.093	149.994	63,7%	80,8%	-17,0%
<b>Heildareignir</b>	<b>13.843.527</b>	<b>8.920.298</b>	<b>4.923.229</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

## Skýringar - framhald

### 11. Uppsöfnuð heildar kaup og sala

Júpíter - Innlend hlutabréf	Heildar kaup	Heildarsala
REITIR .....	294.097	202.386
VIS .....	237.604	192.359
MARL .....	203.954	198.719
VOICE .....	192.307	46.449
EIM .....	109.420	
REGINN .....	108.959	13.049
TM .....	78.554	637
N1 .....	60.872	
SJOVA .....	55.350	140.134
SIMINN .....	23.747	195.209
JR-IHF .....	17.839	63.225
ICEAIR .....	16.192	168.331
SKEL .....	14.956	
HAGA .....		258.593
OSSRu .....		75.377
EIK .....		95.602
NYHR .....		23.114
<b>Samtals</b> .....	<b>1.413.851</b>	<b>1.673.185</b>
<b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
DJUPID CREDIT .....	113.750	
KVB 15 01 .....	52.424	
PTNO 17 1 .....	49.247	
LBANK CBI 28 .....	40.760	
ARION CBI 25 .....	40.540	
ISLA CB 23 .....	21.789	
LBANK CBI 22 .....	20.984	
LBANK CB 21 .....	20.444	
LSS150224 .....		52.852
ARION 10 02 .....		52.259
ARION CBI 19 .....		42.748
LSS150434 .....		41.919
KVB 17 0622 .....		39.918
LBANK CB 19 .....		21.423
ISLA CB 19 .....		21.251
LBANK CB 17 .....		20.550
<b>Samtals</b> .....	<b>359.937</b>	<b>292.920</b>
<b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-VEDSK-I .....	15.303	
RIKB 20 0205 .....	5.007	1.273
MP-RIKI-L .....	3.131	5.898
JR-IS .....	1.222	7.669
JR-LAUSAFJAR .....	907	8.442
HFF150224 .....	834	1.198
RIKB 19 0226 .....	536	2.472
RIKB 28 1115 .....	50	
AKTA RIKI .....		1.059
RIKS 21 0414 .....		962
<b>Samtals</b> .....	<b>26.991</b>	<b>28.973</b>

## Skýringar - framhald

### 11. Uppsöfnuð heildarþaup og sala - frh.

Eignaleið II - Varfærið safn	Heildarþaup	Heildarsala
JR-VEDSK-I .....	40.000	24.315
JR-IHF .....	32.033	23.068
JR-IH .....	22.806	1.499
RIKB 19 0226 .....	21.764	12.361
KVB 17 0921 .....	19.464	
MP-RIKI-L .....	18.099	10.267
JR-IS .....	6.096	6.536
RIKB 20 0205 .....	4.439	
HFF150224 .....	4.172	
WELGQDU LX .....	92	
RIKB 28 1115 .....	50	
JR-TRF .....		30.322
MARL .....		5.841
SKEL .....		5.343
AKTA HL1 .....		4.263
AKTA RIKI .....		2.846
REITIR .....		1.816
<b>Samtals .....</b>	<b>169.015</b>	<b>128.478</b>
<b>Eignaleið III - Blandað safn</b>	<b>Heildarþaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-IHF .....	51.533	45.581
JR-LAUSAFJAR .....	41.158	68.216
JR-VEDSK-I .....	32.500	
JR-IH .....	22.689	42.578
KVB 17 0921 .....	19.464	
MP-RIKI-L .....	16.413	35.018
RIKB 19 0226 .....	11.894	17.251
JR-IS .....	6.654	10.900
HFF150224 .....	4.172	8.991
WELGQDU LX .....	191	
JR-TRF .....		82.579
MARL .....		11.252
REITIR .....		9.658
SKEL .....		9.227
AKTA HL1 .....		8.506
RIKS 21 0414 .....		7.763
HAGA .....		6.966
RIKB 20 0205 .....		4.902
<b>Samtals .....</b>	<b>206.668</b>	<b>369.388</b>
<b>Eignaleið IV - Vaxtarsafn</b>	<b>Heildarþaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-IHF .....	2.473	
JR-VEDSK-I .....	2.000	
MP-RIKI-L .....	262	
RIKB 19 0226 .....	215	2.042
RIKB 20 0205 .....	103	
WELGQDU LX .....	10	
JR-LAUSAFJAR .....		2.418
JR-IH .....		595
<b>Samtals .....</b>	<b>5.063</b>	<b>5.055</b>

## Skýringar - framhald

### 11. Uppsöfnuð heildar kaup og sala - frh.

Eignaleið V - Hlutabréfasafn	Heildar kaup	Heildarsala
MARL .....	196.294	98.804
JR-IH .....	77.759	23.587
VOICE .....	67.785	
TM .....	40.785	
VIS .....	38.858	42.173
EIM .....	37.488	
REITIR .....	29.143	27.545
N1 .....	28.705	
REGINN .....	24.987	
ICEAIR .....	17.846	18.182
JR-IHF .....	17.445	13.901
SKEL .....	5.730	
OSSRu .....	4.950	24.202
RIKB 19 0226 .....	214	215
HAGA .....		124.301
SIMINN .....		60.042
SJOVA .....		34.281
EIK .....		18.346
NYHR .....		5.589
<b>Samtals .....</b>	<b>587.989</b>	<b>491.167</b>
<b>Júpíter - Lausafjár sjóður</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
LBANK 170710 .....	742.485	195.648
ARION 170720 .....	703.650	452.743
LBANK 170810 .....	487.817	
KVB 17 1221 .....	389.965	
ISLA CB 19 .....	339.990	
LBANK 170612 .....	293.318	394.419
ARION 170821 .....	292.172	235.962
LYSING 16 1 .....	285.615	
LYSING 15 1 .....	279.932	29.547
LBANK CB 19 .....	213.244	
LBANK 180312 .....	208.630	
ARION 180220 .....	208.400	
LBANK 170911 .....	194.717	78.400
ARION 180420 .....	189.645	
LBANK 180410 .....	189.546	
LBANK 180212 .....	171.569	
ISLA 18 0313 .....	132.688	
ISLA 18 0116 .....	115.041	
ISLA 17 0912 .....	97.466	
ISLA 18 0612 .....	95.151	
ISLA 18 0410 .....	94.827	
ARION 180320 .....	75.811	
LYSING171016 .....	58.224	58.830
ISLA 18 0522 .....	56.943	
ISLA 18 0213 .....	56.812	
ARION 10 02 .....	52.259	
ARION 170620 .....	39.130	39.537
LBANK 170410 .....		139.605
LYSING170615 .....		119.032
ARION 171120 .....		117.035
KVB 17 0323 .....		99.596
KVB 17 0622 .....		98.769
<b>Samtals .....</b>	<b>6.065.049</b>	<b>2.059.123</b>

## Skýringar - framhald

### 12. Flokkun fjárfestinga:

	Eignir	Hlutf. af fjárfest.	Eignir	Hlutf. af fjárfest.
	30.6.2017	%	31.12.2016	%
<b>Júpíter - Innlend hlutabréf</b>				
<b>Flokkun eftir atvinnugreinum:</b>				
Rekstrarfyrirtæki .....	2.018.978	53,0%	2.181.368	58,9%
Fasteignafélög .....	998.061	26,2%	855.511	23,1%
Fjármálafyrirtæki .....	415.224	10,9%	303.688	8,2%
Fagfjárfestasjóðir .....	377.130	9,9%	362.944	9,8%
	3.809.392	100,0%	3.703.510	100,0%
<b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 4 ár .....	383.876	46,1%	566.207	64,0%
4 - 8 ár .....	298.108	35,8%	123.858	14,0%
8 + ár .....	150.719	18,1%	194.634	22,0%
	832.703	100,0%	884.698	100,0%
<b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 4 ár .....	61.178	70,0%	63.539	67,4%
4 - 8 ár .....	20.101	23,0%	25.548	27,1%
8 + ár .....	6.118	7,0%	5.185	5,5%
	87.398	100,0%	94.271	100,0%
<b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 4 ár .....	444.856	44,1%	549.894	58,0%
4 - 8 ár .....	553.800	54,9%	341.314	36,0%
8 + ár .....	10.087	1,0%	56.886	6,0%
	1.008.743	100,0%	948.094	100,0%
<b>Eignaleið III - Blandað safn</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 4 ár .....	295.609	35,5%	742.238	59,6%
4 - 8 ár .....	527.934	63,4%	420.933	33,8%
8 + ár .....	9.160	1,1%	82.194	6,6%
	1.122.341	100,0%	1.245.365	100,0%
<b>Eignaleið IV - Vaxtarsafn</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 4 ár .....	234.822	28,2%	34.548	65,0%
4 - 8 ár .....	517.941	62,2%	18.603	35,0%
8 + ár .....	79.939	9,6%	0	0,0%
	55.535	100,0%	53.151	100,0%
<b>Eignaleið V - Hlutabréfasafn</b>				
<b>Flokkun eftir atvinnugreinum:</b>				
Rekstrarfyrirtæki .....	708.752	32,2%	628.329	33,1%
Fasteignafélög .....	391.795	17,8%	360.672	19,0%
Fjármálafyrirtæki .....	228.914	10,4%	193.624	10,2%
Fjárfestinga- og fagfjárfestasjóðir .....	871.633	39,6%	715.649	37,7%
	2.201.094	100,0%	1.898.274	100,0%
<b>Júpíter - Lausafjárjóður</b>				
<b>Flokkun eftir líftíma:</b>				
0 - 3 mánuðir .....	7.641.585	55,2%	4.832.135	54,3%
3 - 6 mánuðir .....	1.868.866	13,5%	2.607.395	29,3%
6 - 12 mánuðir .....	3.613.141	26,1%	1.290.349	14,5%
1 - 2 ár .....	332.243	2,4%	0	0,0%
2 - 3 ár .....	387.617	2,8%	169.080	1,9%
	13.843.452	100,0%	8.898.960	100,0%

## Skýringar - framhald

### Hlutdeildarskírteini

#### 13. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	10,40%	-4,43%	41,44%	17,80%
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	2,80%	5,27%	3,27%	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	3,00%	4,57%	3,04%	3,62%
Eignaleið II - Varfærið safn .....	5,20%	2,41%	14,28%	6,36%
Eignaleið III - Blandað safn .....	4,80%	-0,14%	22,31%	9,68%
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	3,30%	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	11,20%	-2,15%	47,90%	14,99%
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	2,60%	6,08%	5,49%	-

#### 14. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	9,30%	-6,38%	38,68%	16,57%
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	1,80%	3,12%	1,24%	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	1,90%	2,43%	1,03%	2,53%
Eignaleið II - Varfærið safn .....	4,10%	0,32%	12,05%	5,24%
Eignaleið III - Blandað safn .....	3,80%	-2,18%	19,93%	8,53%
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	2,20%	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	10,00%	-4,15%	45,01%	13,78%
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	1,50%	3,91%	3,43%	-

#### 15. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	3.812.165	3.721.086	7.140.688	5.061.544
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	847.464	886.984	686.536	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	87.534	95.402	46.497	50.857
Eignaleið II - Varfærið safn .....	1.013.397	949.009	1.167.332	776.034
Eignaleið III - Blandað safn .....	1.123.284	1.246.530	1.149.075	371.901
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	55.605	53.815	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	2.237.241	1.896.622	2.787.374	320.882
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	12.402.086	8.916.622	4.605.589	3.540.854

#### 16. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	272,01	246,39	257,83	182,29
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	111,79	108,72	103,23	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	114,07	110,80	105,95	102,83
Eignaleið II - Varfærið safn .....	131,59	125,10	122,18	106,92
Eignaleið III - Blandað safn .....	142,29	135,73	135,96	111,12
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	104,10	100,78	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	186,36	167,65	171,34	115,85
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	119,69	117,06	110,37	104,61

## Skýringar - framhald

### Ýmislegt

#### 17. Þóknanir

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		Sölu-
	af eign	af hagnaði	þóknun
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 .....	0,85%	-	0,75%
Eignaleið III - Blandað safn .....	1,10%	-	1,00%
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	1,30%	-	1,25%
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	1,50%	-	1,50%
Júpíter - Lausafjár sjóður .....	0,40%	-	0,00%

#### 18. Lántökur

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