



# **Júpíter rekstrarfélag hf.**

## **Ársreikningur 2016**

# Efnisyfirlit

<b>Ársreikningur 2016</b>	<b>Bls.</b>	<b>B-hluti</b>	<b>Bls.</b>
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra .....	1	<b>Verðbréfasjóðir</b>	
Áritun 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
Sjóðstreymisyfirlit .....	6	Breytingar á starfsemi fjárfestingarsjóða .....	41
Skýringar .....	7	<b>Fylgiskjöl</b>	
		Yfirlýsing um stjórnarhætti .....	42

## 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.

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

Í árslok 2016 voru 19 sjóðir í rekstri félagsins og nam hrein eign þeirra 31,3 ma.kr. Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 6 starfsmenn á árinu.

Hagnaður varð af rekstri rekstrarfélagsins á árinu 2016 að fjárhæð 29,9 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í árslok nam 108,9 m.kr. en má ekki vera lægra en 14,9 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 14,1%, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfé félagsins nam 20,0 m.kr. í árslok, og skiptist á 2 hluthafa, sem er sami fjöldi og um síðustu áramót. Hluthafar félagsins eru sem hér segir:

Hluthafi	2016		2015	
	Nafnverð	%	Nafnverð	%
Kvika banki hf. ....	19.999	99,995%	19.999	99,995%
M-Investment ehf. ....	1	0,005%	1	0,005%
<b>Útgefið hlutfé (þús. kr.)</b>	<b>20.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.000</b>	<b>100,00%</b>

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði út arður til hluthafa vegna ársins 2016 sem nemur kr. 8.000.000, eða 0,40 kr. á hlut. Að öðru leyti vísar stjórnin til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á bókfærðu eign fé.

### Yfirlýsing um stjórnarhætti

Stjórn félagsins hefur samþykkt yfirlýsingu um stjórnarhætti í samræmi við 19. gr. laga 161/2002. Yfirlýsingin byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti sem Viðskiptaráð Íslands hefur gefið út, en tekur tillit til þeirra sérstöku laga og reglna sem gilda um fjármálafyrirtæki. Stjórnarháttayfirlýsingin er fylgiskjal með ársreikningi félagsins.

### Álit og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2016 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2016.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn 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 ársreikning félagsins fyrir árið 2016 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 15. febrúar 2017.

Stjórn

*Altaur Mairi Fagvarsson*  
*A.H. Kristjánsson*  
*Ólafur Guðmundsson*

Framkvæmdastjóri

*Ragnar Páll Dyer*

## Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Júpíter rekstrarfélags hf.

### Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Júpíter rekstrarfélags hf. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum, A-hluta sem er fyrir rekstrarfélagið og B- hluta sem er fyrir verðbréfasjóði, fjárfestingasjóði og fagfjárfestingasjóði 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. Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2016, efnahag þess 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

### Grundvöllur fyrir álit

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

### Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Júpíter rekstrarfélags hf.. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

### Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitungu við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- \* Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhá innri eftirlitsaðgerðum.
- \* Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- \* Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- \* Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- \* Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

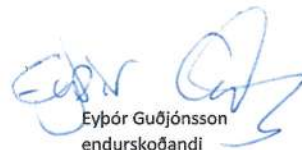
Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óháði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óháði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óháði okkar.

Kópavogur, 15. febrúar 2017.

Deloitte ehf.



Þorsteinn Pétur Guðjónsson  
endurskoðandi



Eyþór Guðjónsson  
endurskoðandi

# **Júpíter rekstrarfélag hf.**

## **Ársreikningur 2016**

## Rekstrarreikningur 2016

	Skýr.	2016	2015
<b>Rekstrartekjur</b>			
Umsýsluþóknun .....	3	274.921	306.601
Söluþóknun .....		1.278	7.581
Fjármunatekjur .....	10	7.991	7.354
<b>Heildartekjur</b>		284.190	321.535
Fjármagnsgjöld .....	11	(69)	(152)
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		284.121	321.383
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	12	(168.386)	(158.071)
Annar rekstrarkostnaður .....		(76.722)	(58.054)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	8, 16	(1.583)	(1.584)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		(246.692)	(217.708)
<b>Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir tekjuskatt</b>		37.428	103.675
Tekjuskattur .....	14	(7.486)	(20.739)
<b>Hagnaður ársins</b>		29.943	82.936

## Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	Skýr.	2016	2015
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6, 15	106.845	164.939
<b>Verðbréf samtals</b>		106.845	164.939
Kröfur á sjóði .....		31.865	53.805
Aðrar kröfur .....		1.325	2.302
<b>Kröfur samtals</b>	7	33.190	56.107
Rekstrarfjármunir .....	8, 16	2.396	3.979
Handbært fé .....	9	8.546	12.312
Aðrar eignir .....		1.024	250
<b>Aðrar eignir samtals</b>		11.966	16.541
<b>Eignir samtals</b>		152.001	237.588
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		20.000	20.000
Lögbundinn varasjóður .....		5.000	5.000
Óráðstafað eigið fé .....		83.872	123.929
<b>Eigið fé samtals</b>	18-19	108.872	148.929
<b>Skuldbindingar</b>			
Tekjuskattskuldbinding .....	14	60	153
<b>Aðrar skuldir:</b>			
Skuldir við tengd félög .....		21.578	29.642
Reiknaðir skattar .....		0	20.729
Aðrar skuldir .....	17	21.491	38.134
<b>Aðrar skuldir samtals</b>		43.129	88.659
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		152.001	237.588

## Sjóðstreymisýfirlit 2016

	Skýr.	2016	2015
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....	18	29.943	82.936
Rekstrarliðir sem hreyfa ekki handbært fé:			
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	16	1.583	1.584
Gengisbreyting verðbréfaeignar .....	10	(6.877)	(6.536)
<b>Veltufé frá rekstri</b>		24.649	77.984
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum .....		(23.386)	45.761
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		1.263	123.745
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Verðbréf, breyting .....		64.971	(60.936)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	16	0	(2.533)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		64.971	(63.470)
<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
(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....		(3.766)	7.275
<b>Handbært fé í lok ársins</b>	9	8.546	12.312



# 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 Kviku banka 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.

Ársreikningurinn 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, fjárfestingasjóða og fagfjárfestingsjóða. 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 verðlög eins og um ótengdan aðila væri að ræða. Upplýsingar um laun stjórnar og framkvæmdastjóra má finna í skýringu 13.

### 5. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 31.299,9 m.kr. þann 31. desember 2016, en voru 30.063,8 m.kr. í upphafi árs.

## Reikningsskilaaðferðir

### 6. Verðbréf

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði í lok desember. 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 árslok.

### 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. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Rekstrarreikningur

#### 10. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast sem hér segir:

	2016	2015
Vaxtatekjur .....	1.109	818
Gengismunur .....	5	0
Gangvirðisbreytingar verðbréfa .....	6.877	6.536
<b>Samtals</b>	<b>7.991</b>	<b>7.354</b>

#### 11. Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

	2016	2015
Vaxtagjöld .....	69	152
<b>Samtals</b>	<b>69</b>	<b>152</b>

#### 12. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

	2016	2015
Laun .....	128.162	114.723
Kaupaukagreiðslur .....	0	6.069
Breytingar á áunnu orlofi .....	3.552	2.470
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	17.777	17.273
Fjársýsluskattur .....	8.193	7.823
Önnur launatengd gjöld .....	10.703	9.713
<b>Samtals</b>	<b>168.386</b>	<b>158.071</b>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu .....	6,0	5,0
Heildarfjöldi starfsmanna í lok ársins .....	6,0	6,0

#### 13. Launagreiðslur til framkvæmdastjóra og stjórnar

Launagreiðslur til framkvæmdastjóra og stjórnar greinast sem hér segir:

	2016	2015
Ragnar Páll Dyer, framkvæmdastjóri .....	39.641	36.826
Óttar Már Ingvason, formaður stjórnar .....	2.310	2.190
Guðlaug Kristbjörg Kristinsdóttir, stjórnarmaður .....	1.540	936
Gísli Heimisson, stjórnarmaður .....	1.177	0
Jóhann Haukur Hafstein, fyrrverandi stjórnarmaður .....	392	1.432
Einar Hugí Bjarnason, varamaður .....	0	469
<b>Samtals</b>	<b>45.060</b>	<b>41.384</b>

Upphæðir samanstanda af launum, yfirvinnu- og kaupaukagreiðslum, framlagi í lífeyrissjóð og öðrum greiðslum og hlunnindum eftir því sem við á.

#### 14. Skattar

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður til gjalda í rekstrarreikning. Tekjuskattur að fjárhæð 7,5 m.kr. er til greiðslu vegna ársins. 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:

	2016	2015
Hlutdeildarskírteini		
Júpiter - Lausafjárjóður .....	106.845	164.939
<b>Samtals</b>	<b>106.845</b>	<b>164.939</b>

#### 16. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir sundurliðast sem hér segir:

2016	Áhöld og innréttingar	Tölvu- búnaður	Samtals
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>
2015	Áhöld og innréttingar	Tölvu- búnaður	Samtals
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:

	2016	2015
Ógreidd laun og launatengd gjöld .....	7.960	27.946
Viðskiptaskuldir .....	4.960	3.220
Annað .....	8.571	6.969
<b>Samtals</b>	<b>21.491</b>	<b>38.134</b>

## Skýringar - framhald

### 18. Eigið fé

#### a. Hlutfé

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
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 2015 .....	20.000	5.000	123.929	148.929
Hagnaður ársins .....			29.943	29.943
Greiddur arður .....			(70.000)	(70.000)
<b>Eigið fé 31. desember 2016</b>	<b>20.000</b>	<b>5.000</b>	<b>83.872</b>	<b>108.872</b>

### 19. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall Júpíters rekstrarfélags hf., sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 14,1% en lögboðið lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 14,9 m. kr. miðað við gengi EUR þann 31. desember 2016. Hlutfallið reiknast þannig:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Eigið fé .....	108.872	148.929
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>108.872</b>	<b>148.929</b>
Eiginfjárfraða vegna útlánaáættu .....	11.613	18.272
Eiginfjárfraða vegna markaðsáættu .....	0	0
Eiginfjárfraða vegna rekstraráættu .....	0	0
<b>Eiginfjárfraða</b>	<b>11.613</b>	<b>18.272</b>
<b>Eiginfjárfraða miðað við fastan rekstrarkostnað</b> .....	<b>61.673</b>	<b>54.427</b>
<b>Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall</b> .....	<b>14,1%</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 eftirfarandi:

	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
<b>31.12.2016</b>				
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
<b>31.12.2015</b>				
Samstæða Kvika banki hf. ....	4.286	38.724	12.312	29.219
Sjóðir í rekstri Júpíters .....	309.895	0	55.933	0
	314.181	38.724	68.245	29.219

## 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. móttframlags í lífeyrissjóð.

**Verðbréfasjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Ársreikningur 2016**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur	Skýr.	Ríkisskulda-	Ríkisverð-	Ríkisverð-	Ríkisverð-	Samtals	Samtals
		bréfasjóður	bréfasjóður	bréfasjóður	bréfasjóður		
		stuttur	verðtryggður	óverðtryggður		2016	2015
Vextir .....	4	2.624	533	45	54	3.256	222.074
Verðbætur .....		22.660	2.541	0	0	25.201	90.887
Vextir af bundnum innstæðum .....		33	0	0	0	33	369
<b>Heildartekjur</b>		<b>25.317</b>	<b>3.074</b>	<b>45</b>	<b>54</b>	<b>28.490</b>	<b>313.329</b>
Umsýslubókun rekstrarfélags .....	17	(21.103)	(1.424)	(125)	(283)	(22.934)	(35.973)
Aðrar þóknarir .....		(2.020)	(56)	(23)	(90)	(2.188)	(7.250)
Vextir og verðbætur .....	4	(5)	(5)	0	(5)	(15)	(1)
Viðskiptakostnaður .....							
Önnur gjöld og kostnaður .....		(810)	(347)	(79)	(88)	(1.323)	(1.945)
<b>Heildargjöld</b>		<b>(23.938)</b>	<b>(1.832)</b>	<b>(226)</b>	<b>(465)</b>	<b>(26.460)</b>	<b>(45.169)</b>
Hreinar tekjur/(gjöld) .....		1.379	1.243	(181)	(412)	2.030	268.161
Gengismunur .....	6	97.092	13.572	410	1.569	112.642	(216.468)
<b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>		<b>98.471</b>	<b>14.814</b>	<b>230</b>	<b>1.157</b>	<b>114.672</b>	<b>51.692</b>
<b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b>							
Hrein eign í byrjun árs .....		2.472.144	225.730	70.222	246.082	3.014.178	3.908.954
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>							
Seld hlutdeildarskírteini .....		396.358	75.141	5.435	6.994	483.929	1.828.466
Innlest hlutdeildarskírteini .....		(950.874)	(27.980)	(75.888)	(254.233)	(1.308.975)	(2.774.935)
<b>Hækkun/lækkun á fjármögnunarhreyfingum</b>		<b>(554.516)</b>	<b>47.161</b>	<b>(70.452)</b>	<b>(247.239)</b>	<b>(825.046)</b>	<b>(946.469)</b>
<b>Hrein eign í lok ársins</b>		<b>2.016.099</b>	<b>287.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.303.804</b>	<b>3.014.178</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	Skýr.	Ríkisskuldabréfasjóður	Ríkisverðbréfasjóður stuttur	Ríkisverðbréfasjóður verðtryggður	Ríkisverðbréfasjóður óverðtryggður	Samtals 2016	Samtals 2015
<b>Eignir</b>							
<b>Fjárfestingar</b>							
Framseljanleg verðbréf .....	6, 8, 9	2.010.808	278.234	0	0	2.289.042	2.999.973
<b>Fjárfestingar samtals</b>		2.010.808	278.234	0	0	2.289.042	2.999.973
<b>Aðrar eignir</b>							
Reiðufé .....	7	5.345	9.624	0	0	14.969	15.578
Aðrar eignir .....		1.747	0	0	0	1.747	1.902
<b>Aðrar eignir samtals</b>		7.092	9.624	0	0	16.716	17.480
<b>Eignir samtals</b>		2.017.900	287.858	0	0	2.305.758	3.017.453
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við rekstrarfélag .....		1.801	152	0	0	1.954	2.667
Aðrar skuldir .....		0	0	0	0	0	608
<b>Skuldir samtals</b>		1.801	152	0	0	1.954	3.275
<b>Hrein eign</b>	13-16	2.016.099	287.705	0	0	2.303.804	3.014.178
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina .....		11.931.892	2.024.733	0	0		
Gengi hlutdeildarskírteina .....		168,97	142,10	0	0		

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur 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.

Ársreikningurinn 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. Ársreikningur 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.

Slitum lauk á eftirfarandi tveimur sjóðum:

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

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

## 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.

### 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 fjármálastofnun.

	Virði 2016	Hlutfall af fjárfest.	Virði 2015	Hlutfall af fjárfest.	Fjárfestingastefna	
					Lágmark	Hámark
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>						
Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með						
ríkisábyrgð .....	2.010.808	100,0%	2.463.573	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>2.010.808</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.463.573</b>	<b>100,0%</b>		
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>						
Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með						
ríkisábyrgð .....	278.234	100,0%	223.624	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>278.234</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.624</b>	<b>100,0%</b>		

#### 9. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 31. desember 2016 skiptast sem hér segir:

Ríkisskuldabréfasjóður	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
RIKB 20 0205 .....	504.871	25,0%	318.924	12,9%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	464.320	23,0%	642.605	26,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	408.459	20,2%	102.100	4,1%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	236.825	11,7%	707.049	28,6%	Íbúðalánasjóður
RIKS 30 0701 .....	192.327	9,5%		0,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150434 .....	164.127	8,1%	64.802	2,6%	Íbúðalánasjóður
IBH 36 0115X .....	13.452	0,7%		0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 17 0206 .....	6.585	0,3%	202.427	8,2%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....	6.077	0,3%	35.200	1,4%	Seðlabanki Íslands
IBN 20 0101 .....	5.427	0,3%	6.634	0,3%	Íbúðalánasjóður
IBH 21 0115 .....	4.085	0,2%	4.836	0,2%	Íbúðalánasjóður
HFF150644 .....	1.498	0,1%	447	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 31 0124 .....	1.031	0,1%	504	0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 19 0226 .....	763	0,0%	349.138	14,1%	Seðlabanki Íslands
IBH 37 1215X .....	588	0,0%	584	0,0%	Íbúðalánasjóður
IBH 22 1215 .....	373	0,0%	448	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 16 1013 .....			15.229	0,6%	Seðlabanki Íslands
IBH 36 0115X .....			12.648	0,5%	Íbúðalánasjóður
	2.010.808	99,6%	2.463.573	99,6%	
Reiðufé .....	5.345	0,3%	8.895	0,4%	
Aðrar eignir .....	1.747	0,1%	1.892	0,1%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>2.017.900</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.474.361</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>					
RIKB 17 0206 .....	76.308	26,5%	62.285	27,6%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	75.296	26,2%	43.463	19,2%	Íbúðalánasjóður
RIKB 19 0226 .....	71.956	25,0%	53.895	23,9%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	38.200	13,3%	16.090	7,1%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	9.022	3,1%	9.024	4,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	4.503	1,6%	5.451	2,4%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....	2.877	1,0%	2.756	1,2%	Seðlabanki Íslands
IBH 19 0915X .....	73	0,0%	69	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 16 1013 .....		0,0%	30.458	13,5%	Seðlabanki Íslands
IBH 20 0115X .....		0,0%	133	0,1%	Íbúðalánasjóður
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>278.234</b>	<b>96,7%</b>	<b>223.624</b>	<b>99,0%</b>	
Reiðufé .....	9.624	3,3%	2.233	1,0%	
Aðrar eignir .....		0,0%	10	0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>287.858</b>	<b>100,0%</b>	<b>225.866</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

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

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Ríkisskuldabréfasjóður</b>						
RIKB 20 0205 .....	504.871	318.924	185.947	25,0%	12,9%	12,1%
RIKS 21 0414 .....	464.320	642.605	(178.284)	23,0%	26,0%	-3,0%
RIKB 22 1026 .....	408.459	102.100	306.359	20,2%	4,1%	16,1%
HFF150224 .....	236.825	707.049	(470.224)	11,7%	28,6%	-16,8%
RIKS 30 0701 .....	192.327		192.327	9,5%	0,0%	9,5%
HFF150434 .....	164.127	64.802	99.326	8,1%	2,6%	5,5%
IBH 36 0115X .....	13.452		13.452	0,7%	0,0%	0,7%
RIKB 17 0206 .....	6.585	202.427	(195.842)	0,3%	8,2%	-7,9%
RIKB 25 0612 .....	6.077	35.200	(29.123)	0,3%	1,4%	-1,1%
IBN 20 0101 .....	5.427	6.634	(1.207)	0,3%	0,3%	0,0%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>2.002.470</b>	<b>2.079.740</b>	<b>(77.269)</b>	<b>99,2%</b>	<b>84,1%</b>	<b>15,2%</b>
Aðrar eignir .....	15.430	383.834	(368.404)	0,8%	15,9%	-15,2%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>2.017.900</b>	<b>2.463.573</b>	<b>(445.673)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
				<b>Hlutfall af heildareignum</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Breyting</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Breyting</b>
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>						
RIKB 17 0206 .....	76.308	62.285	14.022	26,5%	27,6%	-1,1%
HFF150224 .....	75.296	43.463	31.833	26,2%	19,2%	6,9%
RIKB 19 0226 .....	71.956	53.895	18.061	25,0%	23,9%	1,1%
RIKB 20 0205 .....	38.200	16.090	22.110	13,3%	7,1%	6,1%
RIKS 21 0414 .....	9.022	9.024	(2)	3,1%	4,0%	-0,9%
RIKB 22 1026 .....	4.503	5.451	(948)	1,6%	2,4%	-0,8%
RIKB 25 0612 .....	2.877	2.756	121	1,0%	1,2%	-0,2%
IBH 19 0915X .....	73	69	4	0,0%	0,0%	0,0%
RIKB 16 1013 .....		30.458	(30.458)	0,0%	13,5%	-13,5%
IBH 20 0115X .....		133	(133)	0,0%	0,1%	-0,1%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>278.234</b>	<b>223.624</b>	<b>54.610</b>	<b>96,7%</b>	<b>99,0%</b>	<b>-2,4%</b>
Aðrar eignir .....	9.624	2.242	7.382	3,3%	1,0%	2,4%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>287.858</b>	<b>225.866</b>	<b>61.991</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

### 11. Uppsöfnuð heildarkaup og sala

Ríkisskuldabréfasjóður	Heildarkaup		Heildarsala	
	2016	2015	2016	2015
RIKB 20 0205 .....	1.104.846	920.331		
RIKB 22 1026 .....	867.576	561.739		
RIKS 21 0414 .....	367.461	542.910		
RIKB 19 0226 .....	241.297	580.232		
RIKB 17 0206 .....	196.354	395.546		
RIKS 30 0701 .....	187.838			
HFF150434 .....	100.863			
RIKB 31 0124 .....	57.942	60.182		
HFF150224 .....	48.500	456.048		
HFF150644 .....	1.071			
RIKB 25 0612 .....	713	30.952		
RIKB 16 1013 .....	625	510		
<b>Samtals .....</b>	<b>3.175.085</b>	<b>3.548.450</b>		
			<b>Hlutfall af heildareignum</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ríkisverðbréfasjóður - stuttur</b>				
HFF150224 .....	37.400			
RIKB 19 0226 .....	34.197	16.868		
RIKB 20 0205 .....	26.025	5.335		
RIKB 17 0206 .....	25.117	12.212		
RIKB 16 1013 .....	4.812			
RIKB 22 1026 .....	1.177	2.202		
<b>Samtals .....</b>	<b>128.728</b>	<b>36.617</b>		

## Skýringar - framhald

### 12. Flokkun eftir landssvæðum og myntum

Ríkisskuldabréfasjóður	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	2.017.900	100%	2.474.361	100%

Ríkisverðbréfasjóður - stuttur	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	287.858	100%	225.866	100%

### Hlutdeildarskírteini

#### 13. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	4,85%	1,57%	4,30%	2,91%
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	5,25%	3,58%	4,48%	3,08%

#### 14. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	2,71%	-0,41%	3,20%	-0,55%
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	1,56%	3,10%	1,56%	3,38%

#### 15. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	2.016.099	2.472.144	2.663.876	3.646.395
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	287.705	225.730	719.373	2.113.450

#### 16. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Ríkisskuldabréfasjóður .....	168,92	161,10	158,60	152,00
Ríkisverðbréfasjóður - stuttur .....	142,10	135,01	130,34	124,75

### 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- þóknun
	af eign	af hagnaði	
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. Enginn lán eru til staðar í sjóðum.

**Fjárfestingarsjóðir**  
**Júpíters rekstrarfélags hf.**  
**Ársreikningur 2016**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2016

Rekstrarreikningur	Skýr.	Innlend	Innlend	Eignaleið I	Eignaleið II	Eignaleið III	Eignaleið IV	Eignaleið V	Lausafjár- sjóður	Samtals 2016	Samtals 2015
		hluta- bréf	skulda- bréf	Skulda- bréfasafn	Varfærið safn	Blandað safn	Vaxtar safn	Hluta- bréfasafn			
Vextir .....	3	0	3.356	64	531	563	8	661	987	6.169	26.334
Verðbætur .....	4	0	1.637	418	5.381	4.442	0	0	0	11.878	55.457
Vextir af bundnum innstæðum .....		0	1.753	0	0	0	0	0	284.221	285.974	182.284
<b>Heildartekjur</b>		0	6.746	482	5.912	5.005	8	661	285.208	304.021	264.076
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	17	(90.972)	(9.961)	(458)	(8.050)	(10.462)	(237)	(33.065)	(29.892)	(183.097)	(159.055)
Aðrar bóknarir .....		(13.984)	(106)	(14)	(165)	(444)	(35)	(3.508)	(542)	(18.798)	(14.501)
Vextir og verðbætur .....	3,4	(21)	(5)	(5)	(7)	(10)	(0)	(11)	(7)	(66)	774
Viðskiptakostnaður .....											
Önnur gjöld og kostnaður .....		(1.774)	(442)	(10)	(242)	(237)	0	(575)	(1.262)	(4.541)	(3.224)
<b>Heildargjöld</b>		(106.751)	(10.514)	(487)	(8.464)	(11.153)	(272)	(37.159)	(31.702)	(206.502)	(176.005)
Hrein gjöld .....		(106.751)	(3.768)	(5)	(2.552)	(6.148)	(264)	(36.498)	253.506	97.519	88.071
Gengismunur .....	5	(154.734)	54.215	3.264	25.456	(791)	680	(46.677)	164.631	46.044	3.152.728
<b>Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins</b>		(261.485)	50.448	3.259	22.904	(6.940)	415	(83.175)	418.137	143.563	3.240.799

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs .....	7.140.688	686.536	46.497	1.167.332	1.149.075	0	2.787.374	4.605.589	17.583.091	10.128.124
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>										
Seld hlutdeildarskírteini .....	475.059	461.354	46.037	183.608	361.670	53.400	556.911	25.160.108	27.298.148	16.644.447
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(3.633.176)	(311.354)	(391)	(424.836)	(257.276)	0	(1.364.489)	(21.267.211)	(27.258.732)	(12.430.279)
<b>Hækkun/lækkun á fjármögnunarhreyfingum</b>	(3.158.117)	150.000	45.646	(241.227)	104.395	53.400	(807.577)	3.892.896	39.416	4.214.168
<b>Hrein eign í lok ársins</b>	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

## Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	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 2016	Samtals 2015
<b>Eignir</b>											
<b>Fjárfestingar</b>											
Framseljanleg verðbréf .....	5,8,9	3.342.541	812.706	56.480	532.485	592.441	32.449	1.183.821	3.566.125	10.119.048	10.632.900
Hlutdeildarskírteini .....	5,8,9	360.970	71.993	37.791	415.609	652.925	20.701	714.453	0	2.274.441	2.940.273
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	6,8,9	0	0	0	0	0	0	0	5.332.835	5.332.835	3.958.428
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<b>3.703.510</b>	<b>884.698</b>	<b>94.271</b>	<b>948.094</b>	<b>1.245.365</b>	<b>53.151</b>	<b>1.898.274</b>	<b>8.898.960</b>	<b>17.726.324</b>	<b>17.531.601</b>
<b>Aðrar eignir</b>											
Reiðufé .....	7	23.151	4.457	1.183	1.628	1.198	725	4.948	1.306	38.596	60.435
Aðrar eignir .....		0	0	0	0	1.171	0	0	20.031	21.202	63.358
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<b>23.151</b>	<b>4.457</b>	<b>1.183</b>	<b>1.628</b>	<b>2.369</b>	<b>725</b>	<b>4.948</b>	<b>21.338</b>	<b>59.798</b>	<b>123.793</b>
<b>Eignir samtals</b>		<b>3.726.661</b>	<b>889.156</b>	<b>95.454</b>	<b>949.722</b>	<b>1.247.734</b>	<b>53.875</b>	<b>1.903.222</b>	<b>8.920.298</b>	<b>17.786.123</b>	<b>17.655.394</b>
<b>Skuldir</b>											
Skuldir við rekstrarfélag .....		5.575	881	52	713	1.204	60	2.495	3.676	14.657	17.100
Aðrar skuldir .....		0	1.291	0	0	0	0	4.105	0	5.396	55.203
<b>Skuldir samtals</b>		<b>5.575</b>	<b>2.172</b>	<b>52</b>	<b>713</b>	<b>1.204</b>	<b>60</b>	<b>6.600</b>	<b>3.676</b>	<b>20.053</b>	<b>72.303</b>
<b>Hrein eign</b>	13-16	<b>3.721.086</b>	<b>886.984</b>	<b>95.402</b>	<b>949.009</b>	<b>1.246.530</b>	<b>53.815</b>	<b>1.896.622</b>	<b>8.916.622</b>	<b>17.766.070</b>	<b>17.583.091</b>
Fjöldi eininga 31. desember 2016 .....		15.103.344	8.163.946	861.082	7.583.956	9.184.142	534.000	11.313.242	76.292.592		
Gengi sjóðsbréfa 31. desember 2016 .....		246,37	108,65	110,79	125,13	135,73	100,78	167,65	116,87		

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Ársreikningurinn 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. Ársreikningur 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.

### 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 fjármálastofnun.

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Júpiter - Innlend hlutabréf</b>						
Skráð hlutabréf .....	3.342.551	90,3%	6.389.579	90,0%	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 .....	360.960	9,7%	712.934	10,0%	0,0%	10,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>3.703.510</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.102.513</b>	<b>100,0%</b>		

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Júpiter - Innlend skuldabréf</b>						
Innlend skuldabréf og víxlar .....	812.706	91,9%	457.524	67,0%	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%	100.444	14,7%	0,0%	50,0%
Óskráð skuldabréf og víxlar .....		0,0%	125.406	18,4%	0,0%	20,0%
Hlutdeildarskírteini í verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta í innlendum skuldabr. ....	71.993	8,1%		0,0%	0,0%	10,0%
Afleiður vegna stöðutöku .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>884.698</b>	<b>100,0%</b>	<b>683.375</b>	<b>100,0%</b>		

	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>						
<i>Innlán fjármálafyrirtækja</i>		7,9%		12,0%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum fjármálafyrirtækja .....	7.451	7,9%	5.487	12,0%	0,0%	60,0%
<i>Skuldabréf</i>		92,1%		88,0%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	51.719	54,9%	20.687	45,4%	0,0%	80,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	16.343	17,3%	14.438	31,7%	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 ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	13.998	14,8%	3.227	7,1%	0,0%	20,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	4.761	5,1%	1.713	3,8%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>94.271</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.553</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	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		12,4%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum fjármálafyrirtækja .....	21	0,0%	141.280	12,4%	0,0%	60,0%
Hlutabréf		23,0%		25,6%	0,0%	25,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	25,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	26.627	2,8%	87.832	7,7%	0,0%	25,0%
Fagfjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	91.833	9,7%	116.828	10,2%	0,0%	10,0%
Skráð Innlend og erlend hlutabréf .....	99.472	10,5%	88.090	7,7%	0,0%	15,0%
Óskráð hlutabréf .....					0,0%	10,0%
Samlagshlutfélög .....					0,0%	10,0%
Skuldabréf		77,0%		62,0%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	366.290	38,6%	435.239	38,1%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	106.422	11,2%	169.110	14,8%	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 ríkisskuldabréfum .....	81.410	8,6%		0,0%	0,0%	20,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	109.295	11,5%	60.673	5,3%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	66.724	7,0%	44.286	3,9%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>948.094</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.143.337</b>	<b>100,0%</b>		

Eignaleið III - Blandað safn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja		2,2%		6,7%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlánum fjármálafyrirtækja .....	26.882	2,2%	74.890	6,7%	0,0%	60,0%
Hlutabréf		44,7%		51,1%	0,0%	50,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	153.781	12,3%	200.672	17,8%	0,0%	50,0%
Fagfjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	175.644	14,1%	155.708	13,8%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	227.737	18,3%	218.516	19,4%	0,0%	30,0%
Óskráð hlutabréf .....					0,0%	10,0%
Samlagshlutfélög .....					0,0%	10,0%
Skuldabréf		53,1%		42,2%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	300.889	24,2%	273.296	24,3%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum ríkisskuldabréfum .....	137.388	11,0%	125.851	11,2%	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 ríkisskuldabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Fagfjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum .....	73.274	5,9%		0,0%	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	85.956	6,9%	44.408	3,9%	0,0%	15,0%
Önnur innlend og erlend skuldabréf og víxlar .....	63.815	5,1%	31.821	2,8%	0,0%	20,0%
<b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>	<b>1.245.365</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.125.162</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið IV - Vaxtarsafn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<i>Innlán fjármálafyrirtækja</i>		4,5%		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 .....	2.400	4,5%		0,0%	0,0%	60,0%
<i>Hlutabréf</i>		50,0%		0,0%	0,0%	75,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....		0,0%		0,0%	0,0%	70,0%
Fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	10.348	19,5%		0,0%	0,0%	70,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	2.629	4,9%		0,0%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	13.588	25,6%		0,0%	0,0%	50,0%
Óskráð hlutabréf .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Samlagshlutafélög .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
<i>Skuldabréf</i>		45,5%		0,0%	20,0%	100,0%
Skuldabréf og víxlar í ISK útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	13.861	26,1%		0,0%	0,0%	70,0%
Verðbréfasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	5.619	10,6%		0,0%	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 og erlendum skuldabréfum og tengdum afurðum .....	2.009	3,8%		-	0,0%	10,0%
Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum skuldabréfum .....	2.696	5,1%		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>53.151</b>	<b>100,0%</b>		<b>0,0%</b>		

Eignaleið V - Hlutabréfasafn	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2016	fjárfest.	2015	fjárfest.	Lágmark	Hámark
<i>Innlán fjármálafyrirtækja</i>		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 fjármálafyrirtækja .....		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 .....	344.903	18,2%	547.534	19,7%	0,0%	60,0%
Fagfjárfestasjóðir sem fjárfesta aðallega í innlendum og erlendum hlutabréfum .....	369.550	19,5%	479.401	17,3%	0,0%	20,0%
Skráð hlutabréf .....	1.183.821	62,4%	1.749.018	63,0%	0,0%	70,0%
Óskráð hlutabréf .....		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Samlagshlutafélög .....		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>1.898.274</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.775.952</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar - framhald

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

	Virði 2016	Hlutfall af fjárfest.	Virði 2015	Hlutfall af fjárfest.	Fjárfestingastefna	
					Lágmark	Hámark
<b>Júpíter - Lausafjársgjöldur</b>						
Skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	5.332.835	59,9%	3.857.984	82,9%	40,0%	100,0%
Víxlar og skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	3.566.125	40,1%	797.724	17,1%	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>8.898.960</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.655.709</b>	<b>100,0%</b>		

### 9. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 31. desember 2016 skiptast sem hér segir:

#### Júpíter - Innlend hlutabréf

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
<b>Framseljanleg verðbréf skráð:</b>					
MARL .....	824.377	22,1%	1.079.266	15,1%	Marel hf.
ICEAIR .....	585.967	15,7%	1.213.519	17,0%	Icelandair Group hf
EIK .....	338.808	9,1%	79.500	1,1%	Eik fasteignafélag hf.
HAGA .....	269.360	7,2%	1.392.820	19,5%	Hagar hf.
REGINN .....	260.768	7,0%	478.493	6,7%	Reginn hf
REITIR .....	255.568	6,9%	518.387	7,2%	Reitir fasteignafélag hf.
OSSRU .....	201.502	5,4%	380.794	5,3%	Össur hf.
SJOVA .....	160.500	4,3%			Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
SIMINN .....	156.347	4,2%			Síminn hf.
VIS .....	143.198	3,8%	215.037	3,0%	Vátryggingafélag Íslands
NYHR .....	81.756	2,2%	60.125	0,8%	Nýherji hf.
VOICE .....	63.758	1,7%	971.637	13,6%	Fjarskipti hf.
TM .....	631	0,0%			Tryggingamiðstöðin hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>3.342.541</b>	<b>89,7%</b>	<b>6.389.579</b>	<b>89,3%</b>	
<b>Önnur hlutdeildarskipteini</b>					
JR-IHF .....	185.616	5,0%	522.566	7,3%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
LEV-EQ .....	175.354	4,7%	190.368	2,7%	Fagfjárfestastjóðurinn LEV-EQ
<b>Önnur hlutdeildarskipteini samtals .....</b>	<b>360.970</b>	<b>9,7%</b>	<b>712.934</b>	<b>10,0%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>3.703.510</b>	<b>99,4%</b>	<b>7.102.513</b>	<b>99,3%</b>	
Reiðufé .....	23.151	0,6%	44.714	0,6%	
Aðrar eignir .....			3.986	0,1%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>3.726.661</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.151.213</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Júpíter - Innlend skuldabréf

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
REITIR151124 .....	65.720	7,4%			Reitir fasteignafélag hf.
LSS150224 .....	56.351	6,3%	62.024	9,0%	Lánasjóður Sveitarfélaga
ARION 10 02 .....	51.332	5,8%	49.987	7,3%	Arion banki hf.
ARION CB 22 .....	43.099	4,8%			0,0% Arion banki hf.
ISLA CBI 26 .....	42.633	4,8%			0,0% Íslandsbanki hf.
LBANK CB 19 .....	42.059	4,7%	61.452	8,9%	Landsbankinn hf.
ARION CBI 19 .....	41.967	4,7%	61.953	9,0%	Arion banki hf.
LBANK CBI 22 .....	41.558	4,7%	20.504	3,0%	Landsbankinn hf.
LSS150434 .....	40.852	4,6%	42.110	6,1%	Lánasjóður Sveitarfélaga
HEIMA100646 .....	40.305	4,5%			Heimavellir ehf.
GARD 16 01 .....	39.924	4,5%			Garðabær
LYSING 16 1 .....	39.594	4,5%			Lýsing hf.
KVB 17 0622 .....	38.901	4,4%			Kvika banki hf.
OR090524 .....	38.184	4,3%			Orkuveita Reykjavíkur
LYSING 15 1 .....	32.407	3,6%			Lýsing hf.
VIS 16 1 .....	21.034	2,4%			Vátryggingafélag Íslands hf.
ISLA CBI 20 .....	20.946	2,4%	41.575	6,1%	Íslandsbanki hf.
ISLA CB 19 .....	20.940	2,4%	41.165	6,0%	Íslandsbanki hf.
TM 15 1 .....	20.695	2,3%	20.282	3,0%	Tryggingamiðstöðin hf.
LBANK CB 17 .....	20.323	2,3%	20.069	2,9%	Landsbankinn hf.
RARIK 151235 .....	19.434	2,2%	20.049	2,9%	Rarik ohf.
EIK 12 01 .....	9.349	1,1%	9.515	1,4%	Eik fasteignafélag hf.
REG2SM 12 1 .....	4.342	0,5%	5.332	0,8%	REG 2 Smáralind
ISLA CBI 16 .....			44.854	6,5%	Íslandsbanki hf.
ISLA CBI 19 .....			22.208	3,2%	Íslandsbanki hf.
ISLA CBI 22 .....			20.125	2,9%	Íslandsbanki hf.
MPS 16 0323 .....			19.691	2,9%	Kvika banki hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>791.949</b>	<b>89,5%</b>	<b>562.892</b>	<b>81,9%</b>	
Önnur framseljanleg verðbréf:					
AL 15 1 A .....	20.756	2,3%	20.039	2,9%	Ármúli Lánasjóður
<b>Önnur framseljanleg verðbréf samtals .....</b>	<b>20.756</b>	<b>2,3%</b>	<b>20.039</b>	<b>2,9%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-VEDSK-I .....	71.993	8,1%		0,0%	JR Veðskuldabréf I
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>71.993</b>	<b>8,1%</b>		<b>0,0%</b>	
Innlán hjá fjármálfyrirtækjum:					
Íslandsbanki hf. ....			80.074	11,7%	Íslandsbanki
Kvika banki hf. ....			20.371	3,0%	Kvika banki hf.
<b>Innlán hjá fjármálfyrirtækjum samtals .....</b>			<b>100.444</b>	<b>14,6%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>92.749</b>	<b>99,9%</b>	<b>120.483</b>	<b>99,5%</b>	
Reiðufé .....	4.457	0,1%	3.776	0,5%	
Aðrar eignir .....				0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>889.156</b>	<b>100,0%</b>	<b>687.151</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Eignaleið I - Skuldabréfasafn

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
HFF150224 .....	17.106	17,9%	7.391	15,9%	Íbúðalánasjóður
RIKB 19 0226 .....	14.420	15,1%	3.881	8,3%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	9.576	10,0%	4.164	9,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	5.845	6,1%	2.339	5,0%	Seðlabanki Íslands
LSS150434 .....	4.761	5,0%	1.713	3,7%	Lánasjóður Sveitarfélaga
RIKB 17 0206 .....	4.715	4,9%		0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	56	0,1%		0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 16 1013 .....			2.792	6,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612 .....			120	0,3%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>56.480</b>	<b>59,2%</b>	<b>22.400</b>	<b>48,1%</b>	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:					
MP-RIKI-L .....	9.525	10,0%	7.008	15,1%	Ríkisskuldabréfasjóður
AKTA RIKI .....	6.818	7,1%		0,0%	Akta Ríki
MP-RIKI-LA .....			4.552	9,8%	Ríkisbréfasjóður-verðtryggður
JR-OVERDTR .....			2.878	6,2%	Ríkisbréfasjóður-óverðtryggður
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>16.343</b>	<b>17,1%</b>	<b>14.438</b>	<b>31,0%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-IS .....	13.998	14,7%	3.227	6,9%	Júpíter - Innlend skuldabréf
JR-LAUSAFJAR .....	7.451	7,8%	5.487	11,8%	Júpíter - lausafjársgjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>21.448</b>	<b>22,5%</b>	<b>8.714</b>	<b>18,7%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>94.271</b>	<b>98,8%</b>	<b>45.553</b>	<b>97,9%</b>	
Reiðufé .....	1.183	1,2%	971	2,1%	
Aðrar eignir .....				0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>95.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>46.524</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Eignaleið II - Varfærið safn

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
RIKB 19 0226 .....	93.478	9,8%	57.753	5,2%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	85.646	9,0%	171.799	15,4%	Íbúðalánasjóður
RIKS 21 0414 .....	82.531	8,7%	93.438	8,4%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205 .....	57.196	6,0%	56.798	5,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026 .....	47.334	5,0%		0,0%	Seðlabanki Íslands
LSS150434 .....	46.970	4,9%	44.286	4,0%	Lánasjóður Sveitarfélaga
MARL .....	36.924	3,9%	33.589	3,0%	Marel hf.
REITIR .....	31.152	3,3%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
KVB 17 0323 .....	19.754	2,1%		0,0%	Kvika banki hf.
ICEAIR .....	13.842	1,5%		0,0%	Icelandair Group hf.
ICESEA .....	11.965	1,3%		0,0%	Iceland Seafood Int. hf.
SKEL .....	5.589	0,6%		0,0%	Skeljungur hf.
RIKB 17 0206 .....	105	0,0%		0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 16 1013 .....			55.332	5,0%	Seðlabanki Íslands
SIMINN .....			399	0,0%	Síminn hf.
RIKB 25 0612 .....			120	0,0%	Seðlabanki Íslands
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>532.485</b>	<b>56,1%</b>	<b>513.513</b>	<b>46,1%</b>	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:					
MP-RIKI-L .....	94.165	9,9%	118.715	10,7%	Ríkisskuldabréfasjóður
AKTA RIKI .....	12.256	1,3%		0,0%	Akta Ríki
MP-RIKI-LA .....		0,0%	25.212	2,3%	Ríkisbréfasjóður-verðtryggður
JR-OVERDTR .....		0,0%	25.183	2,3%	Ríkisbréfasjóður-óverðtryggður
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>106.422</b>	<b>11,2%</b>	<b>169.110</b>	<b>15,2%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-IS .....	109.295	11,5%	60.673	5,4%	Júpíter - Innlend skuldabréf
JR-VEDSK-I .....	81.410	8,6%		0,0%	JR Veðskuldabréf I
JR-IHF .....	38.256	4,0%	75.110	6,7%	Fagfjárfestastjóðurinn IHF
AKTA HL1 .....	28.560	3,0%	23.369	2,1%	Akta HL1
JR-IH .....	26.627	2,8%	87.832	7,9%	Júpíter - Innlend hlutabréf
LEV-EQ .....	25.017	2,6%	18.349	1,6%	Fagfjárfestastjóðurinn LEV-EQ
JR-LAUSAFJAR .....	21	0,0%	141.280	12,7%	Júpíter - lausafjársgjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>309.187</b>	<b>32,6%</b>	<b>406.613</b>	<b>36,5%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>948.094</b>	<b>99,8%</b>	<b>1.089.235</b>	<b>97,8%</b>	
Reiðufé .....	1.628	0,2%	611	0,0%	
Aðrar eignir .....			24.033	2,2%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>949.722</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.113.879</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Eignaleið III - Blandað safn

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
RIKB 19 0226 .....	113.888	9,1%	54.863	4,8%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414 .....	75.610	6,1%	43.207	3,8%	Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	73.192	5,9%	109.246	9,5%	Íbúðalánasjóður
REITIR .....	63.129	5,1%	33.407	2,9%	Reitir fasteignafélag hf.
HAGA .....	50.993	4,1%	45.755	4,0%	Hagar hf.
LSS150434 .....	44.061	3,5%	31.821	2,8%	Lánasjóður Sveitarfélaga
MARL .....	42.282	3,4%	34.603	3,0%	Marel hf.
RIKB 20 0205 .....	38.200	3,1%	32.984	2,9%	Seðlabanki Íslands
ICEAIR .....	36.832	3,0%	47.240	4,1%	Icelandair Group hf.
ICESEA .....	24.850	2,0%		0,0%	Iceland Seafood International hl
KVB 17 0323 .....	19.754	1,6%		0,0%	Kvika banki hf.
SKEL .....	9.651	0,8%		0,0%	Skeljungur hf.
RIKB 16 1013 .....		0,0%	32.996	2,9%	Seðlabanki Íslands
VOICE .....		0,0%	34.741	3,0%	Fjarskipti hf.
TM .....		0,0%	22.373	1,9%	Tryggingarmiðstöðin hf.
SIMINN .....		0,0%	399	0,0%	Siminn hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>592.441</b>	<b>47,5%</b>	<b>523.633</b>	<b>45,5%</b>	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:					
MP-RIKI-L .....	125.131	10,0%	79.704	6,9%	Ríkisskuldabréfasjóður
AKTA RIKI .....	12.256	1,0%		0,0%	Akta Ríki
MP-RIKI-LA .....		0,0%	23.289	2,0%	Ríkisbréfasjóður-verðtryggður
JR-OVERDTR .....		0,0%	22.858	2,0%	Ríkisbréfasjóður-óverðtryggður
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>137.388</b>	<b>11,0%</b>	<b>125.851</b>	<b>10,9%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-IH .....	153.781	12,3%	200.672	17,5%	Júpíter - Innlend hlutabréf
JR-IS .....	85.956	6,9%	44.408	3,9%	Júpíter - Innlend skuldabréf
IHR .....	76.464	6,1%	78.907	6,9%	Fagfjárfestingsjóðurinn IHF
JR-VEDSK-I .....	73.274	5,9%		0,0%	JR Veðskuldabréf I
LEV-EQ .....	71.912	5,8%	54.490	4,7%	Fagfjárfestingsjóðurinn LEV-EQ
AKTA HL1 .....	27.268	2,2%	22.311	1,9%	Akta HL1
JR-LAUSAFJAR .....	26.882	2,2%	74.890	6,5%	Júpíter - lausafjársgjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>515.537</b>	<b>41,3%</b>	<b>475.678</b>	<b>41,4%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>1.245.365</b>	<b>99,8%</b>	<b>1.125.162</b>	<b>97,9%</b>	
Reiðufé .....	1.198	0,1%	383	0,0%	
Aðrar eignir .....	1.171	0,1%	24.157	2,1%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>1.247.734</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.149.702</b>	<b>100,0%</b>	

## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Eignaleið IV - Vaxtarsafn

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
RIKS 21 0414 .....	8.082	15,0%			Seðlabanki Íslands
RIKB 19 0226 .....	3.299	6,1%			Seðlabanki Íslands
REITIR .....	2.851	5,3%			Reitir fasteignafélag hf.
ICEAIR .....	2.728	5,1%			Icelandair Group hf.
MARL .....	2.683	5,0%			Marel hf.
RIKB 20 0205 .....	2.161	4,0%			Seðlabanki Íslands
HAGA .....	2.160	4,0%			Hagar hf.
REGINN .....	1.638	3,0%			Reginn hf.
SKEL .....	1.527	2,8%			Skeljungur hf.
RIKB 25 0612 .....	125	0,2%			Seðlabanki Íslands
RIKB 17 0206 .....	105	0,2%			Seðlabanki Íslands
HFF150224 .....	90	0,2%			Íbúðalánasjóður
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>27.449</b>	<b>50,9%</b>		<b>0,0%</b>	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða:					
MP-RIKI-L .....	512	1,0%			Ríkisskuldabréfasjóður
AKTA RIKI .....	5.107	9,5%			Akta Ríki
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b>	<b>5.619</b>	<b>10,4%</b>		<b>0,0%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-IH .....	10.348	19,2%			Júpíter - Innlend hlutabréf
JR-IS .....	2.696	5,0%			Júpíter - Innlend skuldabréf
IHF .....	2.629	4,9%			Fagfjárfestisjóðurinn IHF
JR-VEDSK-I .....	2.009	3,7%			JR Veðskuldabréf I
JR-LAUSAFJAR .....	2.400	4,5%			Júpíter - lausafjárjóður
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>20.082</b>	<b>37,3%</b>		<b>0,0%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>53.151</b>	<b>98,7%</b>		<b>0,0%</b>	
Reiðufé .....	725	1,3%			
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>53.875</b>	<b>100,0%</b>		<b>0,0%</b>	

#### Eignaleið V - Hlutabréfasafn

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
MARL .....	137.033	7,2%	263.077	9,4%	Marel hf.
HAGA .....	131.243	6,9%	277.399	9,9%	Hagar hf.
REGINN .....	130.772	6,9%	175.345	6,3%	Reginn hf.
ICEAIR .....	122.214	6,4%	272.368	9,8%	Icelandair Group hf.
EIK .....	117.460	6,2%	55.650	2,0%	Eik fasteignafélag hf.
VIS .....	113.500	6,0%	113.375	4,1%	Vátryggingafélag Íslands hf.
REITIR .....	113.235	5,9%	232.160	8,3%	Reitir fasteignafélag hf.
OSSRU .....	90.143	4,7%	20.148	0,7%	Össur hf.
SJOVA .....	79.500	4,2%		0,0%	Tryggingarmiðstöðin hf.
SIMINN .....	59.470	3,1%		0,0%	Síminn hf.
NYHR .....	51.000	2,7%	37.000	1,3%	Nýherji hf.
VOICE .....	38.250	2,0%	278.945	10,0%	Fjarskipti hf.
TM .....			23.550	0,8%	Tryggingarmiðstöðin hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>1.183.821</b>	<b>62,2%</b>	<b>1.749.018</b>	<b>62,7%</b>	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
JR-IH .....	344.903	18,1%	547.534	19,6%	Júpíter - Innlend hlutabréf
IHF .....	207.055	10,9%	319.996	11,5%	Fagfjárfestisjóðurinn IHF
LEV-EQ .....	162.494	8,5%	159.405	5,7%	Fagfjárfestisjóðurinn LEV-EQ
<b>Önnur hlutdeildarskírteini samtals .....</b>	<b>714.453</b>	<b>37,5%</b>	<b>1.026.934</b>	<b>36,8%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>1.898.274</b>	<b>99,7%</b>	<b>2.775.952</b>	<b>99,5%</b>	
Reiðufé .....	4.948	0,3%	3.356	0,1%	
Aðrar eignir .....			11.181	0,4%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>1.903.222</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.790.489</b>	<b>100,0%</b>	



## Skýringar - framhald

### 9. Sundurliðun fjárfestinga - frh.

#### Júpíter - Lausafjárskjóður

	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
KVB 17 0323 .....	493.845	5,5%			Kvika banki hf.
KVB 17 0622 .....	486.268	5,5%			Kvika banki hf.
ARION 170220 .....	357.261	4,0%			Arion banki hf.
LBANK 170110 .....	299.674	3,4%			Landsbankinn hf.
ARION 170120 .....	270.843	3,0%			Arion banki hf.
LBANK 170210 .....	218.503	2,4%			Landsbankinn hf.
LYSING 16 1 .....	197.971	2,2%			Íslandsbanki hf.
LBANK CB 19 .....	168.235	1,9%			Landsbankinn hf.
ARION 170821 .....	153.338	1,7%			Arion banki hf.
LBANK 170410 .....	137.928	1,5%			Landsbankinn hf.
LYSING 15 1 .....	129.628	1,5%			Lýsing hf.
LYSING170615 .....	116.831	1,3%			Lýsing hf.
ARION 171120 .....	113.140	1,3%			Arion banki hf.
ARION 170320 .....	98.801	1,1%			Arion banki hf.
LBANK 170612 .....	97.538	1,1%			Landsbankinn hf.
ISLA 17 0119 .....	96.749	1,1%			Íslandsbanki hf.
ARION 171220 .....	94.753	1,1%			Arion banki hf.
ARION 10 02 .....	34.820	0,4%	56.661	1,2%	Arion banki hf.
KVB 16 0616 .....		0,0%	271.101	5,8%	Kvika banki hf.
LBANK 160610 .....		0,0%	155.666	3,3%	Landsbankinn hf.
MPS 16 0323 .....		0,0%	118.144	2,5%	Kvika banki hf.
ISLA 16 0616 .....		0,0%	97.168	2,1%	Íslandsbanki hf.
LBANK 160310 .....		0,0%	59.309	1,3%	Landsbankinn hf.
ARION 160219 .....		0,0%	39.676	0,9%	Arion banki hf.
<b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>	<b>3.566.125</b>	<b>40,0%</b>	<b>797.724</b>	<b>17,1%</b>	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum:					
Kvika banki hf. ....	1.124.549	12,6%	1.067.068	22,9%	Kvika banki hf.
Arion banki hf. ....		0,0%	1.004.496	21,5%	Arion banki hf.
Íslandsbanki hf. ....	2.943.097	33,0%	1.303.855	28,0%	Íslandsbanki hf.
Landsbanki hf. ....	1.265.189	14,2%	482.565	10,4%	Landsbankinn hf.
<b>Innlán hjá fjármálafyrirtækjum samtals .....</b>	<b>5.332.835</b>	<b>59,8%</b>	<b>3.857.984</b>	<b>82,7%</b>	
<b>Fjárfestingar samtals .....</b>	<b>8.898.960</b>	<b>99,8%</b>	<b>4.655.709</b>	<b>99,9%</b>	
Reiðufé .....	1.306	0,0%	6.625	0,1%	
Aðrar eignir .....	20.031	0,2%		0,0%	
<b>Eignir samtals .....</b>	<b>8.920.298</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.662.334</b>	<b>100,0%</b>	

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

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Júpíter - Innlend hlutabréf</b>						
MARL .....	824.377	1.079.266	(254.888)	22,1%	15,1%	7,0%
ICEAIR .....	585.967	1.213.519	(627.552)	15,7%	17,0%	-1,2%
EIK .....	338.808	79.500	259.308	9,1%	1,1%	8,0%
HAGA .....	269.360	1.392.820	(1.123.460)	7,2%	19,5%	-12,2%
REGINN .....	260.768	478.493	(217.725)	7,0%	6,7%	0,3%
REITIR .....	255.568	518.387	(262.819)	6,9%	7,2%	-0,4%
OSSRU .....	201.502	380.794	(179.292)	5,4%	5,3%	0,1%
JR-IHF .....	185.616	522.566	(336.950)	5,0%	7,3%	-2,3%
LEV-EQ .....	175.354	190.368	(15.014)	4,7%	2,7%	2,0%
SJOVA .....	160.500		160.500	4,3%	0,0%	4,3%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>3.257.820</b>	<b>5.855.714</b>	<b>(2.597.894)</b>	<b>87,4%</b>	<b>81,9%</b>	<b>5,5%</b>
Aðrar eignir .....	468.841	1.295.499	(826.658)	12,6%	18,2%	-5,6%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>3.726.661</b>	<b>7.151.213</b>	<b>(3.424.552)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

## Skýringar - framhald

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

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>						
JR-VEDSK-I .....	71.993	0	71.993	8,1%	0,0%	8,1%
REITIR151124 .....	65.720	0	65.720	7,4%	0,0%	7,4%
LSS150224 .....	56.351	62.024	(5.673)	6,3%	9,0%	-2,7%
ARION 10 02 .....	51.332	49.987	1.345	5,8%	7,3%	-1,5%
ARION CB 22 .....	43.099	0	43.099	4,8%	0,0%	4,8%
ISLA CBI 26 .....	42.633	0	42.633	4,8%	0,0%	4,8%
LBANK CB 19 .....	42.059	61.452	(19.393)	4,7%	8,9%	-4,2%
ARION CBI 19 .....	41.967	61.953	(19.986)	4,7%	9,0%	-4,3%
LBANK CBI 22 .....	41.558	20.504	21.054	4,7%	3,0%	1,7%
LSS150434 .....	40.852	42.110	(1.258)	4,6%	6,1%	-1,5%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>497.563</b>	<b>298.029</b>	<b>199.534</b>	<b>56,0%</b>	<b>43,4%</b>	<b>12,6%</b>
Aðrar eignir .....	391.593	389.122	2.471	44,1%	56,6%	-12,6%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>889.156</b>	<b>687.151</b>	<b>202.005</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Eignaleið I - Skuldabréfasafn</b>						
HFF150224 .....	17.106	7.391	9.715	17,9%	15,9%	2,0%
RIKB 19 0226 .....	14.420	3.881	10.539	15,1%	8,3%	6,8%
JR-IS .....	13.998	3.227	10.770	14,7%	6,9%	7,7%
RIKS 21 0414 .....	9.576	4.164	5.412	10,0%	9,0%	1,1%
MP-RIKI-L .....	9.525	7.008	2.517	10,0%	15,1%	-5,1%
JR-LAUSAFJAR .....	7.451	5.487	1.964	7,8%	11,8%	-4,0%
AKTA RIKI .....	6.818	0	6.818	7,1%	0,0%	7,1%
RIKB 20 0205 .....	5.845	2.339	3.506	6,1%	5,0%	1,1%
LSS150434 .....	4.761	1.713	3.048	5,0%	3,7%	1,3%
RIKB 17 0206 .....	4.715	0	4.715	4,9%	0,0%	4,9%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>94.215</b>	<b>35.211</b>	<b>59.004</b>	<b>98,7%</b>	<b>75,7%</b>	<b>23,0%</b>
Aðrar eignir .....	1.239	11.313	(10.074)	1,3%	24,3%	-23,0%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>95.454</b>	<b>46.524</b>	<b>48.931</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>						
JR-IS .....	109.295	60.673	48.621	11,5%	5,2%	6,3%
MP-RIKI-L .....	94.165	118.715	(24.550)	9,9%	10,2%	-0,2%
RIKB 19 0226 .....	93.478	57.753	35.725	9,8%	4,9%	4,9%
HFF150224 .....	85.646	171.799	(86.153)	9,0%	14,7%	-5,7%
RIKS 21 0414 .....	82.531	93.438	(10.907)	8,7%	8,0%	0,7%
JR-VEDSK-I .....	81.410		81.410	8,6%	0,0%	8,6%
RIKB 20 0205 .....	57.196	56.798	398	6,0%	4,9%	1,2%
RIKB 22 1026 .....	47.334		47.334	5,0%	0,0%	5,0%
LSS150434 .....	46.970	44.286	2.684	4,9%	3,8%	1,2%
JR-IHF .....	38.256	75.110	(36.854)	4,0%	6,4%	-2,4%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>736.282</b>	<b>678.572</b>	<b>57.709</b>	<b>77,5%</b>	<b>58,1%</b>	<b>19,4%</b>
Aðrar eignir .....	213.441	435.307	(221.866)	22,5%	41,9%	-19,4%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>949.722</b>	<b>1.113.879</b>	<b>(164.157)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Eignaleið III - Blandað safn</b>						
JR-IH .....	153.781	200.672	(46.891)	12,3%	17,5%	-5,1%
MP-RIKI-L .....	125.131	79.704	45.427	10,0%	6,9%	3,1%
RIKB 19 0226 .....	113.888	54.863	59.025	9,1%	4,8%	4,4%
JR-IS .....	85.956	44.408	41.548	6,9%	3,9%	3,0%
JR-IHF .....	76.464	78.907	(2.443)	6,1%	6,9%	-0,7%
RIKS 21 0414 .....	75.610	43.207	32.403	6,1%	3,8%	2,3%
JR-VEDSK-I .....	73.274		73.274	5,9%	0,0%	5,9%
HFF150224 .....	73.192	109.246	(36.054)	5,9%	9,5%	-3,6%
LEV-EQ .....	71.912	54.490	17.423	5,8%	4,7%	1,0%
REITIR .....	63.129	33.407	29.722	5,1%	2,9%	2,2%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>912.336</b>	<b>698.903</b>	<b>213.434</b>	<b>73,1%</b>	<b>60,8%</b>	<b>12,3%</b>
Aðrar eignir .....	335.397	450.799	(115.402)	26,9%	39,2%	-12,3%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>1.247.734</b>	<b>1.149.702</b>	<b>98.032</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

## Skýringar - framhald

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

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Eignaleið IV - Vaxtarsafn</b>						
JR-IH .....	10.348		10.348	19,2%	0,0%	19,2%
RIKS 21 0414 .....	8.082		8.082	15,0%	0,0%	15,0%
AKTA RIKI .....	5.107		5.107	9,5%	0,0%	9,5%
RIKB 19 0226 .....	3.299		3.299	6,1%	0,0%	6,1%
REITIR .....	2.851		2.851	5,3%	0,0%	5,3%
ICEAIR .....	2.728		2.728	5,1%	0,0%	5,1%
JR-IS .....	2.696		2.696	5,0%	0,0%	5,0%
MARL .....	2.683		2.683	5,0%	0,0%	5,0%
JR-IHF .....	2.629		2.629	4,9%	0,0%	4,9%
JR-LAUSAFJAR .....	2.400		2.400	4,5%	0,0%	4,5%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>42.825</b>	<b>0</b>	<b>42.825</b>	<b>79,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>79,5%</b>
Aðrar eignir .....	11.050		11.050	20,5%	0,0%	20,5%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>53.875</b>	<b>0</b>	<b>53.875</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Eignaleið V - Hlutabréfasafn</b>						
JR-IH .....	344.903	547.534	(202.631)	18,1%	19,6%	-1,5%
JR-IHF .....	207.055	319.996	(112.941)	10,9%	11,5%	-0,6%
LEV-EQ .....	162.494	159.405	3.090	8,5%	5,7%	2,8%
MARL .....	137.033	263.077	(126.044)	7,2%	9,4%	-2,2%
HAGA .....	131.243	277.399	(146.157)	6,9%	9,9%	-3,0%
REGINN .....	130.772	175.345	(44.573)	6,9%	6,3%	0,6%
ICEAIR .....	122.214	272.368	(150.154)	6,4%	9,8%	-3,3%
EIK .....	117.460	55.650	61.810	6,2%	2,0%	4,2%
VIS .....	113.500	113.375	125	6,0%	4,1%	1,9%
REITIR .....	113.235	175.345	(62.110)	5,9%	6,3%	-0,3%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>1.579.911</b>	<b>2.359.494</b>	<b>(779.584)</b>	<b>83,0%</b>	<b>84,6%</b>	<b>-1,5%</b>
Aðrar eignir .....	323.311	430.995	(107.683)	17,0%	15,4%	1,5%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>1.903.222</b>	<b>2.790.489</b>	<b>(887.267)</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

	2016	2015	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2016	2015	Breyting
<b>Júpíter - Lausafjársgjöldur</b>						
KVB 17 0323 .....	493.845		493.845	5,5%	0,0%	5,5%
KVB 17 0622 .....	486.268		486.268	5,5%	0,0%	5,5%
ARION 170220 .....	357.261		357.261	4,0%	0,0%	4,0%
LBANK 170110 .....	299.674		299.674	3,4%	0,0%	3,4%
ARION 170120 .....	270.843		270.843	3,0%	0,0%	3,0%
LBANK 170210 .....	218.503		218.503	2,4%	0,0%	2,4%
LYSING 16 1 .....	197.971		197.971	2,2%	0,0%	2,2%
LBANK CB 19 .....	168.235		168.235	1,9%	0,0%	1,9%
ARION 170821 .....	153.338		153.338	1,7%	0,0%	1,7%
LBANK 170410 .....	137.928		137.928	1,5%	0,0%	1,5%
<b>Stærstu 10 eignir .....</b>	<b>2.783.865</b>	<b>0</b>	<b>2.783.865</b>	<b>31,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>31,2%</b>
Aðrar eignir .....	6.136.432	4.662.334	1.474.099	68,8%	100,0%	-31,2%
<b>Heildareignir .....</b>	<b>8.920.298</b>	<b>4.662.334</b>	<b>4.257.964</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
ICEAIR .....	976.589	1.161.814
MARL .....	682.338	880.226
EIK .....	514.691	344.248
SIMINN .....	222.182	67.216
REGINN .....	215.984	555.448
SJOVA .....	174.167	37.962
REITIR .....	155.133	446.209
EIM .....	138.898	143.862
VOICE .....	130.912	883.673
HAGA .....	114.212	1.356.456
TM .....	74.204	77.809
NYHR .....	30.252	18.413
VIS .....	21.346	84.063
SKEL .....	5.697	5.459
JR-IHF .....		292.664
LEV-EQ .....		17.954
OSSRu .....		113.717
<b>Samtals .....</b>	<b>3.456.602</b>	<b>6.487.191</b>
<b>Júpíter - Innlend skuldabréf</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-VEDSK-I .....	97.500	30.999
REITIR151124 .....	69.437	
ARION CB 22 .....	63.227	21.062
ISLA CBI 26 .....	62.637	20.862
KVB 16 0616 .....	59.706	
KVB 16 0923 .....	57.942	19.711
KVB 16 1221 .....	57.928	
HEIMA100646 .....	40.235	
GARD 16 01 .....	40.069	
LYSING 16 1 .....	40.000	
OR090524 .....	39.723	
KVB 17 0622 .....	38.877	
LYSING161215 .....	38.586	
LYSING 15 1 .....	34.882	
ARION 10 02 .....	28.127	
LBANK CBI 22 .....	20.716	
VIS 16 1 .....	20.000	
LBANK 160810 .....	19.751	19.875
ARION CBI 19 .....		20.963
ISLA CB 19 .....		20.804
ISLA CBI 16 .....		46.320
ISLA CBI 19 .....		22.470
ISLA CBI 20 .....		21.107
ISLA CBI 22 .....		20.087
LBANK CB 19 .....		20.811
<b>Samtals .....</b>	<b>829.342</b>	<b>285.070</b>

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið I - Skuldabréfasafn	Heildarkaup	Heildarsala
JR-VEDSK-I .....	10.672	
LYSING 16 1 .....	10.475	176
KVB 16 0616 .....	10.303	
KVB 16 0923 .....	7.633	6.216
LBANK CB 19 .....	7.131	5.071
ISLA CBI 26 .....	6.688	
VIS 16 1 .....	5.337	
LYSING 15 1 .....	4.908	348
LYSING161215 .....	3.333	
LBANK 160810 .....	3.092	
LBANK CBI 22 .....	2.792	
ISLA CBI 22 .....	391	46.037
KVB 17 0622 .....	152	4.730
OR090524 .....	59	
KVB 16 1221 .....		2.899
REITIR151124 .....		115
<b>Samtals</b> .....	<b>72.966</b>	<b>65.592</b>
<b>Eignaleið II - Varfærið safn</b>	<b>Heildarkaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-LAUSAFJAR .....	117.529	265.170
JR-VEDSK-I .....	80.250	
JR-IS .....	62.025	18.824
RIKB 19 0226 .....	55.315	19.872
RIKB 22 1026 .....	47.081	
HFF150224 .....	38.265	107.360
MP-RIKI-L .....	23.372	52.868
KVB 17 0323 .....	19.416	
KVB 16 0923 .....	19.314	
JR-IH .....	15.786	73.293
ICESEA .....	13.000	
AKTA RIKI .....	12.000	
RIKB 20 0205 .....	11.731	12.268
RIKS 21 0414 .....	6.297	17.078
LSS150434 .....	6.108	2.071
LEV-EQ .....	6.029	
SKEL .....	5.697	
ICEAIR .....	5.261	2.433
MARL .....	4.835	140
RIKB 16 1013 .....	3.095	4.812
JR-IHF .....	1.801	30.553
JR-OVERDTR .....	1.109	26.478
JR-VERDTR .....	643	25.974
RIKB 17 0206 .....	103	
REITIR .....		7.609
RIKB 25 0612 .....		115
SIMINN .....		340
<b>Samtals</b> .....	<b>556.062</b>	<b>667.256</b>

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið III - Blandað safn	Heildar kaup	Heildarsala
JR-LAUSAFJAR .....	161.217	214.509
JR-VEDSK-I .....	72.250	
JR-IH .....	71.183	107.251
MP-RIKI-L .....	68.323	28.891
RIKB 19 0226 .....	61.040	3.144
RIKB 20 0205 .....	48.890	42.354
HFF150224 .....	41.598	65.147
JR-IS .....	39.129	1.343
ICEAIR .....	32.921	16.287
RIKS 21 0414 .....	32.304	
ICESEA .....	27.000	
REITIR .....	25.134	
KVB 17 0323 .....	19.416	
KVB 16 0923 .....	19.314	
LEV-EQ .....	16.391	
MARL .....	14.511	5.457
VOICE .....	13.968	39.088
LSS150434 .....	13.288	
AKTA RIKI .....	12.000	
RIKB 16 1013 .....	10.301	860
SKEL .....	9.837	
JR-IHF .....	7.944	
TM .....	6.573	27.240
HAGA .....	4.410	8.709
JR-OVERDTR .....	3.879	26.924
JR-VERDTR .....	2.580	25.974
SIMINN .....		340
<b>Samtals</b> .....	<b>835.401</b>	<b>613.519</b>
<b>Eignaleið IV - Vaxtarsafn</b>	<b>Heildar kaup</b>	<b>Heildarsala</b>
JR-IH .....	10.439	252
JR-LAUSAFJAR .....	10.363	8.051
RIKS 21 0414 .....	7.962	
SKEL .....	5.697	4.140
MP-RIKI-L .....	5.497	4.991
RIKB 20 0205 .....	5.307	3.241
RIKB 19 0226 .....	5.304	2.113
AKTA RIKI .....	5.000	
ICEAIR .....	3.008	
MARL .....	2.683	
REITIR .....	2.680	
JR-IS .....	2.643	
JR-IHF .....	2.593	
HAGA .....	2.196	
JR-VEDSK-I .....	2.000	
REGINN .....	1.609	
RIKB 25 0612 .....	121	
RIKB 17 0206 .....	103	
HFF150224 .....	89	
<b>Samtals</b> .....	<b>75.294</b>	<b>22.788</b>

## Skýringar - framhald

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

Eignaleið V - Hlutabréfasafn	Heildarkaup	Heildarsala
MARL .....	233.768	343.482
ICEAIR .....	210.979	247.116
OSSRU .....	83.087	
SJOVA .....	67.675	
JR-IH .....	64.132	240.605
SIMINN .....	59.281	
EIK .....	57.258	22.821
REITIR .....	47.823	176.502
JR-IHF .....	43.587	118.253
EIM .....	42.085	42.894
VOICE .....	39.352	227.558
REGINN .....	31.085	124.677
HAGA .....	16.871	198.498
NYHR .....	9.043	
TM .....	5.750	27.738
SKEL .....	5.697	5.459
<b>Samtals</b> .....	<b>1.017.474</b>	<b>1.775.603</b>

## Skýringar - framhald

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

Júpíter - Lausafjár sjóður	Heildar kaup	Heildarsala
KVB 17 0622 .....	485.968	
KVB 17 0323 .....	485.406	
KVB 16 0923 .....	483.837	
KVB 16 1221 .....	482.732	
ARION 161020 .....	389.836	398.705
ARION 170220 .....	344.714	
RIKB 17 0206 .....	317.646	325.818
ISLA 16 0415 .....	298.482	299.025
LBANK 170110 .....	290.348	
ARION 170120 .....	271.344	
ARION 160720 .....	213.760	138.483
LBANK 170210 .....	212.926	
LBANK 160912 .....	212.767	
LYSING 16 1 .....	200.000	
ISLA 16 0815 .....	197.327	98.964
ISLA 16 1124 .....	195.468	
ARION 170320 .....	194.381	97.696
LBANK 161110 .....	193.579	199.458
LBANK CB 19 .....	168.491	
LBANK 160810 .....	157.443	138.604
RIKB 16 1013 .....	156.619	158.724
ARION 160819 .....	154.842	159.347
ARION 170821 .....	149.628	
LYSING 15 1 .....	139.529	
ISLA 16 0616 .....	138.650	158.032
LBANK 170410 .....	136.019	
LYSING170615 .....	116.567	
ARION 171120 .....	113.158	
LBANK 160310 .....	99.528	
LBANK 161010 .....	98.936	99.837
KVB 16 0616 .....	97.378	157.057
LBANK 170612 .....	97.209	
LBANK 160711 .....	97.051	99.052
ISLA 17 0119 .....	96.866	
ARION 171220 .....	94.555	
ARION 160219 .....	79.611	
ARION 160321 .....	59.707	39.791
ISLA 16 0915 .....	59.646	
ISLA 16 1012 .....	58.111	
LBANK 161212 .....	58.049	
LYSING161215 .....	57.879	
ARION 161121 .....	39.693	
ARION 160920 .....	38.724	
LBANK 160510 .....	19.789	19.882
ARION 10 02 .....	11.260	14.999
LBANK 160610 .....		158.185
<b>Samtals .....</b>	<b>8.065.457</b>	<b>2.761.658</b>



## Skýringar - framhald

### 12. Flokkun eftir landssvæðum og myntum

Júpíter - Innlend hlutabréf	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	3.726.661	100,0%	7.151.213	100,0%
Júpíter - Innlend skuldabréf	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	889.156	100,0%	687.151	100,0%
Eignaleið I - Skuldabréfasafn	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	95.454	100,0%	46.524	100,0%
Eignaleið II - Varfærið safn	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	949.722	100,0%	1.113.879	100,0%
Eignaleið III - Blandað safn	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	1.247.734	100,0%	1.149.702	100,0%
Eignaleið IV - Vaxtarsafn	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	53.875	100,0%	0	0,0%
Eignaleið V - Hlutabréfasafn	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	1.903.222	100,0%	2.790.489	100,0%
Júpíter - Lausafjársgjöldur	Mynt	Eignir 2016	Hlutfall %	Eignir 2015	Hlutfall %
Ísland .....	ISK	8.920.298	100,0%	4.662.334	100,0%

### Hlutdeildarskírteini

#### 13. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	-4,43%	41,44%	17,80%	45,58%
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	5,27%	3,27%	-	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	4,57%	3,04%	3,62%	-
Eignaleið II - Varfærið safn .....	2,41%	14,28%	6,36%	-
Eignaleið III - Blandað safn .....	-0,14%	22,31%	9,68%	-
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	-	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	-2,15%	47,90%	14,99%	-
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	6,08%	5,49%	-	-

#### 14. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	-6,38%	38,68%	16,57%	40,44%
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	3,12%	1,24%	-	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	2,43%	1,03%	2,53%	-
Eignaleið II - Varfærið safn .....	0,32%	12,05%	5,24%	-
Eignaleið III - Blandað safn .....	-2,18%	19,93%	8,53%	-
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	-	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	-4,15%	45,01%	13,78%	-
Júpíter - Lausafjársgjöldur .....	3,91%	3,43%	-	-

## Skýringar - framhald

### 15. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2016	2015	2014	2013
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	3.721.086	7.140.688	5.061.544	3.129.793
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	886.984	686.536	-	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	95.402	46.497	50.857	60.312
Eignaleið II - Varfærið safn .....	949.009	1.167.332	776.034	187.948
Eignaleið III - Blandað safn .....	1.246.530	1.149.075	371.901	204.252
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	53.815	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	1.896.622	2.787.374	320.882	10.076
Júpíter - Lausafjár sjóður .....	8.916.622	4.605.589	3.540.854	-

### 16. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2016	2015	2014	42369
Júpíter - Innlend hlutabréf .....	246,39	257,83	182,29	154,72
Júpíter - Innlend skuldabréf .....	108,72	103,23	-	-
Eignaleið I - Skuldabréfasafn .....	110,80	105,95	102,83	99,25
Eignaleið II - Varfærið safn .....	125,10	122,18	106,92	100,50
Eignaleið III - Blandað safn .....	135,73	135,96	111,12	101,32
Eignaleið IV - Vaxtarsafn .....	100,78	-	-	-
Eignaleið V - Hlutabréfasafn .....	167,65	171,34	115,85	100,76
Júpíter - Lausafjár sjóður .....	117,06	110,37	104,61	-

### 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- þóknun
	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 .....	0,85%	-	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 sjóðum heimilt að taka lán til skamms tíma. Slík lán mega ekki nema meira en 25% af eignum sjóðsins. Enginn lán eru til staðar í sjóðum.

## Breytingar á starfsemi fjárfestingasjóða

Helstu breytingar sem urðu á fjárfestingastefnu sjóðanna voru eftirfarandi:

### **Júpíter - Innlend hlutabréf**

Sjóðurinn fékk heimild til þess að fjárfesta í hlutdeildarskírteinum í verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestingasjóðum sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum 0-10%

### **Eignaleið I - Skuldabréfasafn**

Opnað hefur verið fyrir fjárfestingar í erlendum ríkisskuldabréfasjóðum (verðbréfa-, fjárfestingar-, og fagfjárfestasjóðum).

Opnað hefur verið fyrir fjárfestingar í fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum.

### **Eignaleið II - Varfærið safn**

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum sjóðum (verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðum).

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum hlutabréfum.

Opnað hefur verið fyrir fjárfestingar í fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum fyrir allt að 10% af innra virði.

Árleg umsýslubóknun er 0,85% en var áður 0,65%.

### **Eignaleið III - Blandað safn**

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum sjóðum (verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðum).

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum hlutabréfum.

Opnað hefur verið fyrir fjárfestingar í fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum fyrir allt að 10% af innra virði.

Árleg umsýslubóknun er 0,85% en var áður 0,65%.

### **Eignaleið IV - Vaxtarsafn**

Eignaleiðir IV hóf starfsemi í ágúst 2016 og því er ekki í öllum tilfellum hægt að birta samanburðartölur fyrir hana.

### **Eignaleið V - Hlutabréfasafn**

Nafni sjóðsdeildarinnar var Eignaleið IV þar til henni var breytt í Eignaleið V - Hlutabréfasafn í ágúst 2016.

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum sjóðum (verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóðum).

Opnað hefur verið fjárfestingar í erlendum hlutabréfum.

Opnað hefur verið fyrir fjárfestingar í fagfjárfestasjóðum sem fjárfesta aðallega í innlendum skuldabréfum og tengdum afurðum fyrir allt að 10% af innra virði.

Árleg umsýslubóknun er 1,5% en var áður 1,35%.

**Fylgiskjöl**

# Yfirlýsing um stjórnarhætti fyrir árið 2017

Júpíter rekstrarfélag hf. (hér eftir „Júpíter“ eða „félagið“) fylgir 5. útgáfu af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem útgefnir voru í maí 2015 (hér eftir „leiðbeiningar um stjórnarhætti“) með sama hætti og lögum sem um félagið gilda, samþykktum félagsins og samningum. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja eru gefnar út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland (hér eftir „kauphöllin“) og Samtökum atvinnulífsins og eru þær aðgengilegar á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands <http://www.vi.is>.

Hér að neðan er að finna ítarlegar upplýsingar um einstaka þætti stjórnarháttanna Júpíters og eru kaflaheitin í samræmi við leiðbeiningar í Stjórnarháttum fyrirtækja að því marki sem við á.

## Lög og reglur

### 1. Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem Júpíter fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum og hvar slíkar reglur eru aðgengilegar almenningi

Gerðar eru ríkar kröfur til stjórnarháttanna fjármálafyrirtækja og ber þeim að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja skv. 3. mgr. 19. gr. laga um fjármálafyrirtæki, og á grundvelli 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga. Í því skyni eiga fjármálafyrirtæki að birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu og gera grein fyrir stjórnarháttum sínum á vefsíðu fyrirtækisins og jafnframt að birta þar yfirlýsingu um stjórnarhætti.

Júpíter er fjármálafyrirtæki með starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu sem rekstrarfélag verðbréfa- og fjárfestingarsjóða skv. 7. tölul. og b-lið 6. tölul. 1. mgr. 3. gr. og 1.-3. tölul. 1. mgr. 27. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Starfsleyfið tekur til reksturs verðbréfa- og fjárfestingarsjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 7. tölul. 1. mgr. 3. gr. og til eignastýringar, fjárfestingarráðgjafar og vörslu og stjórnunar fjármálagerninga í sameiginlegri fjárfestingu skv. 1.-3. tölul. 27. gr. laga nr. 161/2002.

Sem hlutafélagi ber Júpíter jafnframt að fylgja lögum nr. 2/1995, um hlutafélög. Framangreind lög má nálgast á [www.althingi.is](http://www.althingi.is). Þá starfar félagið í samræmi við lög nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði og er starfsemi þess í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti.

Fjármálaeftirlitið hefur jafnframt eftirlit með starfsemi Júpíters eins og lög gera ráð fyrir. Yfirlit um viðkomandi lög og reglur um starfsemi rekstrarfélaga verðbréfasjóða má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins, [www.fme.is](http://www.fme.is).

### 2. Hvort Júpíter víki frá hluta reglnanna eða beiti engum ákvæðum þeirra. Greina skal frá ástæðum frávíka og þeim úrræðum sem gripið var til í stað þeirra

Vegna smæðar og þar sem Júpíter er ekki skráð í kauphöll víkur félagið frá ýmsum ákvæðum reglnanna. Helstu frávik eru eftirfarandi:

1. Aðalfundur er boðaður með tveggja vikna fyrirvara en ekki tveimur mánuðum fyrir lok reikningsársins.
2. Stjórn setur ekki skriflegar reglur um siðferði og samfélagslega ábyrgð félagsins.
3. Stjórn starfrækir ekki undirnefndir.

### 3. Tilvísanir í annars konar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um þá tegund rekstrar sem félagið er í

Um fjármálafyrirtæki með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða gilda margvíslegar reglur og viðmið. Má þar nefna lög, reglugerðir, reglur Ríkisskattstjóra, reglur Fjármálaeftirlitsins og leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins. Yfirlit um viðkomandi lög og reglur um starfsemi rekstrarfélaga verðbréfasjóða má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins, [www.fme.is](http://www.fme.is).

### 4. Lýsing á helstu þáttum innra eftirlits og áhættustýringu Júpíters í tengslum við samningu reikningsskila

Stjórn Júpíters ber ábyrgð á að koma á fót kerfi fyrir áhættustýringu og innra eftirlit, en einnig að fylgjast með virkni þess. Slíku kerfi var komið á strax við stofnun félagsins til að bera kennsl á og takmarka áhættu í rekstri þess, ásamt

Því að gera upplýsingagjöf og uppgjör áreiðanlegri. Það tryggir Júpíter þó hvorki algerlega gegn rangri upplýsingagjöf né mögulegu tapi. Stjórn Júpíters setur einnig innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þar á meðal áhættustefnu, lausafjárstefnu og reglur um fjárfestingar fyrir eigin reikning. Áhættustýring félagsins ber ábyrgð á að bera kennsl á hvers konar áhættu félagsins og sjóða í rekstri þess, að meta hana og stýra henni í samvinnu við framkvæmdastjóra Júpíters. Hún hefur einnig eftirlit með því að innri reglum félagsins sé fylgt í ákvarðanatöku. Stjórn fundar reglulega með forstöðumanni áhættustýringar og fær á hverjum reglulegum fundi yfirlit yfir áhættustýringu.

Árlega er gerð áætlun fyrir rekstur næsta árs. Rekstur Júpíters í heild og hvers sjóðs er gerður upp mánaðarlega, en það gerir stjórn félagsins kleift að bera árangur saman við áætlanir, fylgjast með breytingum í rekstri og grípa til aðgerða ef um verulega neikvæðar breytingar er að ræða.

Inna eftirliti er útvistað til Kviku banka hf. Það á við um regluvörslu, áhættustýringu og innri endurskoðun. Innri endurskoðun fylgir leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 3/2008 um endurskoðunardeildir fjármálafyrirtækja og 16. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Innri endurskoðandi framkvæmir eigin úttekt á hverju ári og skilar niðurstöðum beint til stjórnar Júpíters.

## Gildi og samfélagsleg ábyrgð

### 5. Gildi Júpíters, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Gildi Júpíters hafa ekki verið skilgreind umfram það að félagið skili arðsemi, hafi hag sjóðfélaga að leiðarljósi við stýringu sjóða og að sjóðir í rekstri félagsins séu eftirsóknarverðir fjárfestingarkostir. Þá eru ekki til skriflegar siðareglur eða stefna um samfélagslega ábyrgð.

#### *Hagsmunaárekstrar og trúnaðarskylda*

Júpíter hefur sett sér stefnu um hagsmunaárekstra sem ætlað er að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, en hagsmunaárekstrar geta helst komið upp á milli:

- Tveggja viðskiptamanna félagsins;
- mismunandi sjóða eða sjóðdeilda Júpíters;
- Júpíters annars vegar og viðskiptamanns, sjóðs eða sjóðdeildar Júpíters hins vegar; og
- starfsmanna Júpíters og viðskiptamanns eða sjóða í rekstri félagsins.

Jafnframt hefur stjórn félagsins sett verklagsreglur um eigin viðskipti Júpíters og starfsmanna félagsins. Markmið þessara reglna er að stuðla að óhlutdrægni gagnvart viðskiptavinum og sjóðum í rekstri félagsins og jafnræði á milli þeirra, koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, tryggja óhæði starfsmanna og trúnað og trúverðugleika vegna viðskipta Júpíters fyrir eigin reikning.

#### *Umboðsvandi*

Starfsreglum stjórnar er ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála fyrir stjórn, vandaða og óháða málsmeðferð og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi. Í því skyni er starfsreglum stjórnar ætlað að styrkja umgjörð um viðskipti stjórnarmanna og félaga þeim tengdum við Júpíter og aðgang stjórnarmanna að upplýsingum um viðskiptamenn.

### 6. Lýsing á samsetningu og starfsemi stjórnar, framkvæmdastjórnar og undirnefnda stjórna

Í stjórn Júpíters sitja þrjú aðalmenn og tveir varamenn. Þeir eru kosnir á aðalfundi til eins árs í senn. Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundi ásamt lögmanni sem ritar fundargerð. Stjórn Júpíters fundar mánaðarlega og oftast ef þurfa þykir. Stjórn Júpíters stýrir öllum málefnum félagsins milli hluthafafunda og gætir hagsmuna félagsins gagnvart þriðja aðila. Stjórnin ræður framkvæmdastjóra, ákveður starfskjör hans og veitir prókúruumboð. Stjórnin starfar samkvæmt starfsreglum stjórnar þar sem kveðið er ítarlega á um störf hennar, þar á meðal um óhæði stjórnarmanna, valdsvið þeirra og ritun firma, verkaskiptingu og fundarsköp, viðskiptaerindi stjórnarmanna og tengdra aðila, upplýsingagjöf og þagnarskyldu. Stjórnin hefur engar undirnefndir.

Hjá Júpíter starfar enginn lykilstarfsmaður skv. 8. tölul. 1. mgr. 1. gr. a., laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, sbr. leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 3/2010, um hæfi lykilstarfsmanna.

### 7. Fyrirkomulag skipunar nefndarmanna undirnefnda

15. febrúar 2017



Engar undirnefndir eru starfræktar.

## 8. Upplýsingar um fjölda stjórnarfunda og funda undirnefnda og mætingu

Stjórn Júpíters fundaði alls 14 sinnum árið 2016. Fullnægjandi mæting var á alla fundi.

## 9. Hvar megi nálgast starfsreglur stjórnar og undirnefnda

Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu félagsins, <http://www.jupiter.is>.

## Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri

### 10. Upplýsingar um stjórnarmenn

**Óttar Már Ingvason**, formaður stjórnar (f. 1971), er framkvæmdastjóri Fossholts ehf. á Akureyri. Hann er vélfræðingur og B.Sc. honor í sjávarútvegsfræðum frá Háskólanum á Akureyri 2001. Óttar hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.

Óttar var kosinn í stjórn Júpíters á aðalfundi árið 2009. Óttar er ekki hluthafi í Júpíter. Hann hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í félaginu.

**Guðlaug Kristbjörg Kristinsdóttir**, meðstjórnandi (f. 1978), er framkvæmdastjóri Stekks fjárfestingafélags. Hún er með B.Sc. í viðskiptafræði frá New York University og MBA frá sama skóla með sérhæfingu í tölfræðilegri fjármálafræði, alþjóðlegri fjármálafræði og hagfræði.

Guðlaug var fyrst kosin sem aðalmaður í stjórn Júpíters á aðalfundi árið 2012. Hún er ekki hluthafi í Júpíter. Hún hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í félaginu.

**Gísli Heimisson**, meðstjórnandi (f.1957), er framkvæmdastjóri og meðeigandi hjá Mens Mentis slf. Gísli er með M.Sc. gráðu í verkfræði frá DTH í Danmörku.

Gísli var fyrst kosinn í stjórn Júpíters á aðalfundi árið 2016. Gísli er ekki hluthafi í Júpíter. Hann hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í félaginu.

**Einar Hugji Bjarnason**, varamaður (f.1977), er hæstaréttarlögmaður og meðeigandi hjá Atlas lögmönnum. Hann lauk embættisprófi í lögfræði frá HÍ 2005. Áður hefur Einar Hugji m.a. starfað á Mörkinni lögmansstofu og Utanríkisráðuneytinu.

Einar Hugji var fyrst kosinn í varastjórn Júpíters. á aðalfundi árið 2011. Einar Hugji er ekki hluthafi í Júpíter. Hann hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í félaginu.

**Þórunn Hildur Þórisdóttir**, varamaður (f.1976), er starfsmannastjóri Kviku banka. Hún er með M.Sc. í reikningshaldi og endurskoðun frá Háskólanum í Reykjavík og B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands.

Hildur var fyrst kosin í stjórn Júpíters á aðalfundi árið 2016. Hildur er ekki hluthafi í Júpíter en er starfsmaður Kviku banka sem er stærsti eigandi félagsins.

### 11. Upplýsingar um hvaða stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum

Guðlaug Kristbjörg Kristinsdóttir er framkvæmdastjóri Stekks sem er hluthafi í Kviku banka og Hildur Þórisdóttir er starfsmaður Kviku banka. Aðrir stjórnarmenn eru óháðir Júpíter og stórum hluthöfum þess.

### 12. Helstu þættir í árangursmati stjórnar

Í kafla 2.6 í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja er gert ráð fyrir að stjórn viðhafi árangursmat einu sinni á ári. Árangursmat stjórnar er framkvæmt með þeim hætti að stjórnarmenn svara nafnlausri könnun um störf stjórnar á síðastliðnu starfsári. Í könnuninni er m.a. leitað svara um viðhorf einstakra stjórnarmanna til starfa stjórnarinnar og félagsins í heild, fyrirkomulags stjórnarfunda, samsetningar stjórnar, trausts til stjórnarformanns og framkvæmdastjóra, tíma sem stjórn skal verja í einstök mál o.s.frv. Að lokinni könnun er niðurstöðum safnað saman

og þær kynntar fyrir stjórn til umræðu og ákvörðunar um úrbætur ef þörf er á. Fyrirkomulagið hefur gefist vel og er ánægja innan stjórnar með framkvæmd þess.

### 13. Upplýsingar um framkvæmdastjóra Júpíters og lýsing á helstu skyldum hans

**Ragnar Páll Dyer** (f. 1977), tók við starfi framkvæmdastjóra Júpíter 21. janúar 2013. Hann hefur lokið B.Sc. prófi í verkfræði frá Háskólanum í Reykjavík, diplomu í viðskipta – og rekstrarfræði frá Endurmenntun Háskóla Íslands og prófi í verðbréfi viðskiptum. Ragnar starfaði áður sem sjóðstjóri fagfjárfestisjóðsins LEV-GB sem starfræktur er hjá félaginu en þar áður sem sjóðstjóri vögunarsjóðsins TF2, sérfræðingur í vöxtum og vaxtaafleiðum hjá Straumi-Burðarás fjárfestingabanka hf., framkvæmdastjóri upplýsingatækni við Creditinfo Group hf. og deildarstjóri hjá Símanum hf. Ragnar hefur setið í stjórnnum nokkurra félaga og var m.a. stjórnarformaður Creditinfo Malta Ltd.

Ragnar hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa Júpíters. Félag í eigu Ragnars á óverulegan hlut í Kviku banka hf., móðurfélagi Júpíters.

Samkvæmt samþykktum Júpíters fer framkvæmdastjóri með stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í öllum málum sem varða venjulegan rekstur. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á reikningshaldi, ráðningu starfsmanna og að starfsemi félagsins sé í samræmi við viðeigandi lög. Framkvæmdastjóra ber að veita stjórnarmönnum og endurskoðendum allar þær upplýsingar sem þeir kunna að óska um rekstur félagsins og veita ber samkvæmt lögum.

### 14. Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Engar kvartanir eða athugasemdir hafa borist Júpíter frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

### 15. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Júpíter er ekki skráð í kauphöll en birtir fréttir af starfsemi sinni á heimasíðu fyrirtækisins og sendir jafnframt út fréttatilkygningar ef markverðar breytingar hafa orðið á starfsemi félagsins. Á aðalfundum er farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og enn fremur kallað til hluthafafunda ef ástæða er til.