



ÍSLANDSSJÓÐIR



Árshlutareikningur

30. júní 2010

Íslandssjóðir hf.
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík
Kt. 690694-2719

Efnisyfirlit

A-hluti

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur	7
Efnahagsreikningur	8
Yfirlit um sjóðstreymi	9
Skýringar	10

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða

Rekstrarreikningur	14
Efnahagsreikningur	15
Yfirlit um breytingar á hreinni eign	16
Skýringar	17

Skýrsla stjórnar

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir eru sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingarsjóða. Íslandssjóðir hf. eru dótturfélag að fullu í eigu Íslandsbanka hf. og dótturfélags, og hluti af samstæðureikningi bankans.

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

Í lok júní 2010 voru 17 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 108.352 milljónum króna. Einn sjóður sem skráður er í Lúxemborg er í stýringu félagsins og nam hrein eign hans 18.485 milljónum króna.

Samkvæmt rekstrarreikningi er hagnaður af rekstri félagsins fyrstu sex mánuði ársins 124 milljónir króna. Eigið fé félagsins í lok júní nam 1.424 milljónum króna samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárhlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, er mjög hátt eða 132,8% en lögbundið lágmark er 8%. Eignir félagsins eru aðallega bankainnstæður og eignir í hlutdeildarskírteinum verðbréfa og fjárfestingarsjóða.

Aðalfundur félagsins var haldinn í apríl 2010 og var stjórnin frá árinu 2009 endurkjörin. Þrír af fjórum stjórnarmönnum eru óháðir og er það í takt við stefnu Íslandssjóða sem ávallt hefur lagt mikla áherslu á að hafa óháða stjórn.

Mikil áhersla hefur verið lögð á viðskipta- og vöruþróun og mun því starfi verða haldið áfram á árinu. Nýjum verðbréfasjóðum félagsins hefur verið mjög vel tekið, en um 11 þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Í lok júní störfuðu 15 starfsmenn hjá félaginu og námu launagreiðslur á tímabilinu 77 milljónum króna.

Sjóðir í slitaferli

Helsta markmiðið við stýringu og umsýslu sjóða í slitaferli er að hámarka endurheimtur og tryggja sem hraðastar útgreiðslur til hlutdeildarskírteinishafa. Eignir slitasjóðanna eru verðmetnar reglulega af greiningarsérfræðingi Íslandssjóða ásamt sjóðstjóra sjóðanna og bornar undir áhættunefnd til að endurspegla sem best áætlað verðmæti sjóðanna á hverjum tíma fyrir hlutdeildarskírteinishafa.

Í lok júní sl. voru fimm sjóðir í slitaferli hjá Íslandssjóðum, þ.e. fyrirtækjaskuldabréfasjóðina Sjóð 1 og Sjóð 11 ásamt erlendu peningamarkaðssjóðunum í NOK, EUR og USD.

Sjóðum 1 og 11 var skipt upp í A-og B-hluta í janúar 2009. B-hlutarnir fóru í slitaferli og var laust fé og andvirði ríkisskuldabréfa greitt út í lok janúar það ár. Aðrar eignir B-hlutanna verða svo greiddar út eftir því sem þær innheimtast. Til stóð að opna aftur fyrir viðskipti með A-hluta sjóðanna þann 30. janúar 2010. Undir lok janúar sl. var hins vegar tekin ákvörðun um að slíta einnig A-deildum sjóðanna til að tryggja sem best jafnræði hlutdeildarskírteinishafa. Var það gert vegna mikillar óvissu um verðmat og seljanleika einstakra eigna sjóðanna þar sem mikil óvissa er almennt í efnahagslífinu og endurreisn þess hefur gengið hægar en búist var við. Í kjölfar þess var því allt laust fé greitt út úr A-deildum beggja sjóða þann 8. febrúar sl. og var heildarfjárhæð útgreiðslunnar 7.255 milljónir króna.

Þann 12. maí sl. fengu hlutdeildarskírteinishafar greitt í annað sinn úr Sjóði 1 og 11 og var þá bæði greitt úr A- og B-deildum þeirra. Heildarfjárhæð útgreiðslunnar var 2.143 milljónir króna. Ekkert hefur verið greitt úr erlendu peningamarkaðssjóðunum það sem af er árinu 2010.

Frá upphafi slitameðferðar ofangreindra fimm sjóða hafa verið greiddar út alls 21.800 milljónir króna til hlutdeildarskírteinishafa, þar af 310 milljónir króna árið 2008, 12.092 milljónir króna árið 2009 og 9.398 milljónir króna á fyrri helmingi ársins 2010.

Safnastýring Íslandssjóða

Eignasöfnum, öðrum en verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum, er stýrt af safnastýringarteymi Íslandssjóða. Um er að ræða stýringu eigna lífeyrissjóða, fagfjárfesta og annarra viðskiptavina. Fjárfest er samkvæmt fjárfestingarstefnum sem hafa verið mótaðar í samvinnu við hvern viðskiptavin. Nokkrir safnastjórar mynda safnastýringarteymi sem vinnur að greiningu á markaði og mati á fjárfestingarkostum. Teymið tekur ákvarðanir um breytingar á eignasöfnum í samræmi við vilmörk sem tilgreind eru í fjárfestingarstefnu. Almennt er lögð áhersla á að við breytingar á eignasöfnum sé horft til lengri tíma en litið framhjá dægursveiflum á mörkuðum. Safnastjórar funda a.m.k. vikulega þar sem farið er yfir stöðu markaða og safna en allir safnastjórar vinna einnig mikið saman dag frá degi. Markmið safnastýringarteymis eru m.a. að vernda og auka höfuðstól viðskiptavina, að ná a.m.k. sömu vísitölu og viðmiðunargrunni viðkomandi viðskiptavinar og að þróa og viðhalda góðum tengslum við viðskiptavini.

Meginmarkmið og stefna í áhættustýringu Íslandssjóða

Áhættustýring Íslandssjóða er margþætt og er fylgst með áhættu í rekstri sjálfs félagsins og þeirra verðbréfa- og fjárfestingarsjóða sem eru í stýringu þess.

Reglulega er fylgst með eignum sjóðanna og að þeir séu innan heimilda fjárfestingarstefnu og laga. Útreikningur á ýmsum áhættu- og árangursmælikvörðum er mikilvægur til að meta markaðsáhættu þeirra. Auk áhættustjóra fylgjast sjóðstjórar sjálfir og greiningarsérfræðingar Íslandssjóða með áhættu sjóðanna og beita til þess ýmsum aðferðum og tólum. Áhættustjóri greinir sjóðstjórum og framkvæmdastjóra frá niðurstöðum sínum.

Fylgst er með áhættu í rekstri Íslandssjóða með sérstöku áhættumati auk þess sem ýmsar skýrslur eru reglulega unnar. COREP eiginfjárskýrslan fylgir Basel II staðli sbr. lög og reglur FME nr. 215/2007 um eiginfjárröfur og áhættugrunn.

Í ICAAP-skýrslu Íslandssjóða er skoðuð væntanleg þróun í rekstri félagsins allt til 2014 bæði hvað varðar rekstur og efnahag. Lagt er mat á þróun ýmissa þátta, t.a.m. stærð sjóða í stýringu, umsjónarlaun, tekjur, gjöld, eignir og eigið fé. Farið er yfir helstu áhættuþætti sem hafa verið greindir í rekstri Íslandssjóða. Skoðað er hvaða áhrif fjögur mismunandi stóráföll í ytra umhverfi gætu haft á rekstur Íslandssjóða og sýnt hvernig félagið gæti staðið þau af sér. Í RCSA-skýrslu Íslandssjóða er farið yfir öll helstu atriði rekstraráhættu félagsins sem greind hafa verið og ýmis úrbótaverkefni skilgreind til að vinna að fyrirbyggjandi aðgerðum vegna þeirra atriða. Í því sambandi hefur verið mikilvægt að byggja upp, treysta og viðhalda verkferlum í áhættusömum verkliðum í starfsemi félagsins. Skýrsla um sviðsmyndagreiningu tekur á mismunandi sviðsmmyndum sem starfsfólk og stjórn Íslandssjóða notar til að búa sig undir framtíðina í rekstri félagsins hvernig svo sem ytra umhverfi gæti þróast.

Við fall íslensku bankanna í október 2008 varð mikil óvissa á mörkuðum og fóru íslenskir fjárfestar ekki varhluta af þeirri eignarýrnun sem varð í kjölfarið á fjármálamarkaði bæði hérlandis og erlendis. Tíu aðilar hafa stefnt Íslandssjóðum til greiðslu skaðabóta vegna þess tjóns sem þeir telja sig hafa orðið fyrir vegna lækkunar á verðmæti hlutdeildarskírteina í sjóði 9 frá 29. september 2008 til 30. október 2008. Íslandssjóðir hf. hafa falið lögmanni sínum að taka til varna í málum þessum og gæta hagsmuna félagsins.

Upplýsingagjöf til viðskiptavina

Íslandssjóðir hafa lagt metnað sinn í að vera í fararbroddi í upplýsingagjöf meðal rekstrarfélaga verðbréfa- og fjárfestingarsjóða á Íslandi. Á vefsíðu félagsins, www.islandssjodir.is, má meðal annars finna verklagsreglur, reglur um áhættustýringu og aðferðafræði við stýringu verðbréfasjóða, ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði og verðbréfasjóði félagsins, auk hefðbundinna upplýsinga til viðskiptavina svo sem upplýsingablöð sjóða, ávöxtunartölur, útboðslýsingar og ársskýrslur Íslandssjóða.

Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er árs hlutareikningur félagsins saminn í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og ákvæði ársreikningslaga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins fyrstu sex mánuði ársins 2010.

Reykjavík, 30. ágúst 2010

Í stjórn:

Steinunn Bjarnadóttir

Ársæll Valfells

Bolli Héðinsson

Erna Eiríksdóttir

Framkvæmdastjóri :

Agla Elísabet Hendriksdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Íslandssjóða hf

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Íslandssjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2010. Árshlutareikningurinn er í tveimur hlutum, A-hluta og B-hluta. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir rekstrarfélagið. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir verðbréfa- og fjárfestingarsjóði. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2010 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Ábending

Án þess að gera um það fyrirvara í ályktun okkar viljum við vekja athygli á skýringu nr. 10 í rekstrarfélaginu. Þar kemur fram að tíu aðilar hafa stefnt Íslandssjóðum hf. til greiðslu skaðabóta vegna tjóns sem þeir telja sig hafa orðið fyrir vegna lækkunar á verðmæti hlutdeildarskírteina í Sjóði 9 við fall íslensku bankanna í október 2008. Ef félagið tapar dómsmálinu þá er líklegt að fleiri aðilar saki sama rétt til félagsins sem gæti haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu rekstrarfélagsins.

Við viljum einnig vekja athygli á skýringu nr. 15 þar sem kemur fram að nokkur óvissa ríkir um heimild til skuldajöfnunar kröfu sjóða í slitameðferð á móti skuld við Glitni banka hf. vegna afleiðusamninga í kjölfar yfirtöku Fjármálaeftirlitsins á rekstri bankans í október 2008, og möguleg áhrif sem niðurstaða frábrugðin mati sjóðsins geti haft á virði þessara eigna.

Kópavogur, 30. ágúst 2010.

Deloitte hf.

Páll Grétar Steingrímsson
endurskoðandi

Bragi Guðjónsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur

1. janúar til 30. júní 2010

	Skýr.	2010 1.1.-30.06.	2009 1.1.-30.06.
Umsýsluþóknun		423	506
Fjármunatekjur		57	72
Aðrar rekstrartekjur		0	1
Hreinar rekstrartekjur		<u>479</u>	<u>579</u>
Rekstrargjöld			
Laun og annar starfsmannakostnaður	3	77	83
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	164	205
Annar rekstrarkostnaður	4	87	97
Rekstrargjöld samtals		<u>328</u>	<u>386</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		151	193
Tekjuskattur		(27)	(29)
Hagnaður tímabilsins		<u>124</u>	<u>164</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2010

Eignir	Skýr.	30.6.2010	31.12.2009
Verðbréf			
Hlutdeildarskírteini	2,7	386	297
Kröfur			
Kröfur á tengd félög		157	167
Aðrar eignir			
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	5	1.268	1.461
Bankainnstæður		1.199	1.149
Eignir samtals		<u>3.010</u>	<u>3.074</u>
Skuldir			
Skuldir við tengd félög		244	202
Reiknaðir skattar	2	27	48
Handhafabréfs- og handveðsreikningar	5	1.268	1.461
Aðrar skuldir	6	47	63
Skuldir samtals		<u>1.586</u>	<u>1.774</u>
Eigið fé			
Hlutafé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Óráðstafað eigið fé		1.393	1.269
Eigið fé samtals	8	<u>1.424</u>	<u>1.300</u>
Eigið fé og skuldir		<u>3.010</u>	<u>3.074</u>

Yfirlit um sjóðstreymi

1. janúar - 30. júní 2010

	Skýr.	2010 1.1.-30.6.	2009 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins	8	124	164
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi			
Gengis(hækkun)/lækkun verðbréfa		(17)	10
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		<u>(178)</u>	<u>(845)</u>
Handbært fé til rekstrar		<u>(71)</u>	<u>(671)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keypt verðbréf umfram seld		<u>(72)</u>	<u>0</u>
		<u>(72)</u>	<u>0</u>
Lækkun handbærs fjár		(143)	(671)
Handbært fé í upphafi árs		<u>2.610</u>	<u>1.989</u>
Handbært fé í lok tímabils		<u>2.467</u>	<u>1.318</u>

Skýringar

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. eru hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Íslandssjóðir eru rekstrarfélag um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Íslandssjóða hf., A-hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum. Félagið er dótturfélag Íslandsbanka hf. Árshlutareikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðurnar þar.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

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

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

Umsýsluþóknanir

Félagið fær umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða. Einnig fær félagið umsýsluþóknun fyrir ISB Mutual Fund í Luxembourg. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Félagið fær einnig árangurstengda þóknun vegna sjóða og eignasafna í stýringu fari þessir sjóðir eða eignasöfn umfram skilgreind viðmið.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 18%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Verðbréf

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í lok tímabils. Novator Credit Opportunities Fund er í slitameðferð og óvissa um verðmæti hlutdeildarskírteina sjóðsins.

3. Laun og annar starfsmannakostnaður

	30.6.2010	30.6.2009
Laun	61	68
Önnur launatengd gjöld	16	15
	<u>77</u>	<u>83</u>
Starfsmannafjöldi á tímabilinu	15	17

4. Þjónustugjöld og innri kostnaður

Íslandssjóðir hafa gert samning við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur að sér daglegan rekstur Íslandssjóða að því marki sem verðbréfasjóðum er heimilt að útvista verkefnum samkvæmt lögum. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Íslandssjóðir greiða Íslandsbanka hf 40% af umsjónarlaunum Íslandssjóða.

Á meðal annars rekstrarkostnaðar er innri kostnaður vegna húsaleigu og rekstrarkostnaðar húsnæðis. Samkvæmt samningi við Íslandsbanka greiðir félagið 13 milljónir kr. mánaðarlega vegna innri kostnaðar til Íslandsbanka. Samtals hafa Íslandssjóðir því greitt 78 milljónir kr. á fyrstu 6 mánuðum ársins 2010.

5. Handhafabréfs- og handveðsreikningar

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

6. Aðrar skuldir

	30.06.2010	31.12.2009
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	21	12
Ógreiddar þóknarir	0	40
Ógreidd laun og launatengd gjöld	19	10
Ógreidd opinber gjöld	7	0
Ógreiddur kostnaður	0	1
	<u>47</u>	<u>63</u>

Skýringar

7. Hlutdeildarskírteini

Hlutdeildarskírteini Íslandssjóða hf. greinast þannig:	30.06.2010	31.12.2009
Ríkissafn	106	52
Veltusafn	105	52
Eignasafn	68	63
Novator Credit Opportunities Fund	37	37
Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf	27	25
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf	27	25
Sjóður 1A - skuldabréf	6	20
Sjóður 11A - fyrirtækjabréf	4	17
Sjóður 10 - úrval innlendra hlutabréfa	4	3
Sjóður 6 - úrvalsvísitala	3	3
	386	297

8. Eigið fé

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Eigið fé 1.1.2009	25	6	1.031
Hagnaður tímabilsins			164
Eigið fé 30.06.2009	25	6	1.195
Hagnaður tímabilsins			106
Eigið fé 31.12.2009	25	6	1.301
Hagnaður tímabilsins			124
Eigið fé 30.06.2010	25	6	1.424

9. Eiginfjárlutfall

Eigið fé í lok tímabilsins er 1.424 milljónir kr. eða 47% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutafall rekrstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 132,8% en lágmarks eiginfjárlutfall er 8% samkvæmt lögum. Hlutfallið reiknast þannig:

Heildar eigið fé	1.424
Útlánaáætla	83
Markaðsáætla	3
Rekstraráætla	0
Eiginfjárlutfall	86
Eiginfjárlutfall	132,8%

10. Málaferli

Tíu aðilar hafa stefnt Íslandssjóðum hf. til greiðslu skaðabóta vegna tjóns sem þeir telja sig hafa orðið fyrir vegna lækkunar á verðmæti hlutdeildarskírteina í Sjóði 9 – peningamarkaðsbréf við fall íslensku bankanna í október 2008. Aðalkröfur stefnenda eru um bætur vegna þeirrar rýrnunar sem varð á eignarhlut þeirra frá 29. september 2008 til þess tíma er sjóðnum var slitið þann 30. október sama ár. Íslandssjóðir hf. hafa falið lögmanni sínum að taka til varna í málum þessum og gæta hagsmuna félagsins. Ef félagið tapar dómsmálinu þá er líklegt að fleiri aðilar sækja sama rétt til félagsins sem gæti haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu rekstrarfélagsins.



ÍSLANDSSJÓÐIR



Verðbréfa- og fjárfestingasjóðir

Árshlutareikningur

30. júní 2010

Íslandssjóðir hf.
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík
Kt. 690694-2719

Rekstrarreikningur

1. janúar til 30. júní 2010

	Skýr.	Samtals 2010 1.1.-30.6.	Samtals 2009 1.1.-30.6.
Vextir, verðbætur og arður	3	3.714	2.825
Matsbreyting fjárfestinga		3.499	(11.014)
Vaxtagjöld		(52)	(82)
Hreinar vaxtatekjur samtals		<u>7.161</u>	<u>(8.271)</u>
Rekstrargjöld			
Umsýsluþóknun		410	385
Annar rekstrarkostnaður		12	14
Rekstrargjöld samtals		<u>423</u>	<u>399</u>
Hagnaður (tap) tímabilsins færður á hlutdeildarskírteini		<u>6.739</u>	<u>(8.670)</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2010

Eignir	30.6.2010	31.12.2009
Fjárfestingar		
Verðbréf með föstum tekjum	93.849	75.514
Hlutabréf	963	855
Hlutdeildarskírteini	1.346	1.459
Fullnustueignir	0	78
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	12.578	9.116
Afleiðusamningar	704	541
Aðrar eignir		
Handbært fé	551	3.529
Aðrar kröfur	67	41
Eignir samtals	<u>110.058</u>	<u>91.133</u>
Skuldir		
Skuldir við lánastofnanir	1.713	1.669
Skuldir við tengd félög	99	82
Afleiðusamningar	1.513	1.350
Aðrar skuldir	50	11
Skuldir samtals	<u>3.375</u>	<u>3.112</u>
Hlutdeildarskírteini		
Hlutdeildarskírteini	106.684	88.021
Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals	<u>110.058</u>	<u>91.133</u>

Sundurliðanir á efnahagsreikningi eru í skýringum nr. 6-8.

Yfirlit um breytingar á hreinni eign

1.janúar til 30. júní 2010

	Skýr.	Samtals 2010 1.1.-30.6.	Samtals 2009 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) tímabilsins færður á hlutdeildarskírteini		6.739	(8.670)
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		38.598	20.547
Innleyst hlutdeildarskírteini		(17.276)	(12.252)
Útgreiðsla úr sjóðum í slitameðferð		(9.398)	(2.095)
		<u>11.924</u>	<u>6.200</u>
Hækkun (lækkun) á hreinni eign		18.663	(2.470)
Hrein eign í ársbyrjun		<u>88.021</u>	<u>86.264</u>
Hrein eign í lok tímabils		<u>106.684</u>	<u>83.794</u>

Skýringar

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. eru hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Íslandssjóðir hf. skiptast í A-hluta og B-hluta. A-hluti er rekstrarfélag um alla sjóði félagsins. B-hlutinn samanstendur af öllum sjóðum Íslandssjóða hf. Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir tilheyra B-hluta og hafa heimild til að gefa út hlutdeildarskírteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða Íslandssjóða hf., er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum. Félagið er dótturfélag Íslandsbanka hf. Árshlutareikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðurnar þar.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

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

Umsýsluþóknunir

Sjóðirnir greiða Íslandssjóðum hf. umsýsluþóknun sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna félagsins, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem hér greinir :

	Hámarksþóknun			
	Flokkur A	Flokkur B	Flokkur A	Flokkur B
Sjóður 1 A og B, skuldabréf	1,0%	-	1,5%	1,0%
Sjóður 5, ríkisskuldabréf	0,9%	-	0,9%	0,4%
Sjóður 6, úrvalsvísitala	0,8%	-	0,8%	0,5%
Sjóður 7, löng ríkisskuldabréf	0,9%	-	0,9%	0,4%
Sjóður 11 A og B, fyrirtækjabréf	0,8%	-	1,5%	1,0%
Heimssafn, erlend hlutabréf	1,0%	-	1,5%	1,5%
Ríkissafn	0,7%	-	0,7%	0,4%
Eignasafn	0,5%	-	0,5%	0,5%
Veltusafn	0,4%	-	0,4%	0,3%
Fókus vextir	1,8%	-	2,0%	1,3%
Sjóður 10, úrval innlendra hlutabréfa	1,6%	-	1,6%	0,8%

Til viðbótar framangreindri þóknun greiða sjóðirnir hlutdeild í sameiginlegum rekstrarkostnaði rekstrarfélagsins og sjóðanna.

Skýringar

Erlendir gjaldmiðlar

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

	Meðalgengi ársins		Lokagengi	
	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2010	31.12.2009
Evra (EUR)	166,4	172,7	156,3	179,4
Bandaríkjadalur (USD)	126,2	123,6	127,3	124,6
Norsk króna (NOK)	20,8	19,8	19,7	21,6

Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn miðað við virka vexti.

Arður

Arður er færður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í rekstrarreikningi.

Fjárfestingar

Fjármálagerningar sem skráðir eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metnir á markaðsverði í lok júní 2010. Virði annarra fjármálagerninga er háð mati rekstrarfélags að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu, áætluðu endurheimtuhlutfalli og aðstæðum á markaði í lok tímabils. Vegna óvissu um virði margra fjármálagerninga voru óháðir aðilar fengnir til aðstoðar á árinu 2009 við mat á virði þeirra og er það mat haft til hliðsjónar. Þar sem óvissa er mikil um endurheimtuvirði bréfa þeirra fyrirtækja sem farin eru í þrot og virði óseljanlegra bréfa metið út frá rekstraraðstæðum hvers félags er verðmatið á mjög breiðu bili en verðmat á eignum sjóðanna byggir á varfærum forsendum um endurheimtur.

Hlutabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í lok júní 2010. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt skráðu kaupgengi sem gildi í lok júní 2010.

Bundin innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok júní 2010.

Skattamál

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

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

Skýringar

3. Rekstur sjóða

	Í rekstri	Í slitameðferð	Samtals
Vextir, verðbætur og arður	3.389	325	3.714
Matsbreyting fjárfestinga	3.218	281	3.499
Vaxtagjöld	(30)	(22)	(52)
<i>Hreinar vaxtatekjur</i>	<i>6.577</i>	<i>584</i>	<i>7.161</i>
Umsýsluþóknun	(361)	(49)	(410)
Annar rekstrarkostnaður	(11)	(1)	(12)
<i>Rekstrargjöld alls</i>	<i>(373)</i>	<i>(50)</i>	<i>(423)</i>
Hagnaður tímabilsins	6.205	534	6.739

4. Rekstur sjóða í áframhaldandi rekstri

	Sjóður 5	Sjóður 6	Sjóður 7	Heimssafn	Ríkissafn
Vextir, verðbætur og arður	1.139	1	1.297	1	663
Matsbreyting fjárfestinga	920	20	1.339	(140)	838
Vaxtagjöld	(5)	(0)	(3)	(0)	(15)
<i>Hreinar vaxtatekjur</i>	<i>2.053</i>	<i>21</i>	<i>2.633</i>	<i>(140)</i>	<i>1.486</i>
Umsýsluþóknun	(110)	(1)	(150)	(7)	(67)
Annar rekstrarkostnaður	(3)	(0)	(5)	(0)	(2)
<i>Rekstrargjöld alls</i>	<i>(113)</i>	<i>(1)</i>	<i>(155)</i>	<i>(7)</i>	<i>(69)</i>
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.940	20	2.478	(147)	1.417

	Veltusafn	Eignasafn	Fókus-vextir	Sjóður 10 Fjárfest.sjóður	Samtals sjóðir í rekstri
Vextir, verðbætur og arður	171	3	46	69	3.389
Matsbreyting fjárfestinga	187	8	34	12	3.218
Vaxtagjöld	(3)	(0)	(4)	(0)	(30)
<i>Hreinar vaxtatekjur</i>	<i>356</i>	<i>11</i>	<i>76</i>	<i>81</i>	<i>6.577</i>
Umsýsluþóknun	(15)	(0)	(6)	(5)	(361)
Annar rekstrarkostnaður	(1)	(0)	(0)	(0)	(11)
<i>Rekstrargjöld alls</i>	<i>(15)</i>	<i>(0)</i>	<i>(6)</i>	<i>(6)</i>	<i>(373)</i>
Hagnaður (tap) tímabilsins	341	10	70	75	6.205

Skýringar

5. Rekstur sjóða í slitameðferð

	Verðbréfasjóðir			
	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Vextir, verðbætur og arður	129	165	12	17
Matsbreyting fjárfestinga	112	121	48	53
Vaxtagjöld	(1)	(0)	(0)	(0)
<i>Hreinar vaxtatekjur</i>	<u>240</u>	<u>286</u>	<u>60</u>	<u>71</u>
Umsýsluþóknun	(19)	(23)	(3)	(4)
Annar rekstrarkostnaður	(1)	0	(0)	0
<i>Rekstrargjöld alls</i>	<u>(19)</u>	<u>(23)</u>	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
Hagnaður (tap) tímabilsins	<u>221</u>	<u>263</u>	<u>56</u>	<u>66</u>

	Fjárfestingarsjóðir			Samtals sjóðir í slitum
	EUR Sjóður 9.1	NOK Sjóður 9.2	USD Sjóður 9.3	
Vextir, verðbætur og arður	2	0	0	325
Matsbreyting fjárfestinga	(53)	(4)	3	281
Vaxtagjöld	(20)	0	(0)	(22)
<i>Hreinar vaxtatekjur</i>	<u>(72)</u>	<u>(4)</u>	<u>3</u>	<u>584</u>
Umsýsluþóknun	0	0	0	(49)
Annar rekstrarkostnaður	0	0	0	(1)
<i>Rekstrargjöld alls</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(50)</u>
Hagnaður (tap) tímabilsins	<u>(72)</u>	<u>(4)</u>	<u>3</u>	<u>534</u>

6. Efnahagur sjóða

Eignir	Í rekstri	Í slitameðferð	Samtals
Fjárfestingar			
Verðbréf með föstum tekjum	83.552	10.296	93.849
Hlutabréf	587	375	963
Hlutdeildarskírteini	1.346	0	1.346
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	12.578	0	12.578
Afleiðusamningar	0	704	704
<i>Fjárfestingar samtals</i>	<u>98.064</u>	<u>11.376</u>	<u>109.440</u>
Aðrar eignir			
Handbært fé	232	320	551
Aðrar eignir	27	41	67
<i>Aðrar eignir samtals</i>	<u>258</u>	<u>360</u>	<u>619</u>
<i>Eignir samtals</i>	<u>98.322</u>	<u>11.736</u>	<u>110.058</u>

Skýringar

6. Efnahagur sjóða (framhald)

Skuldir	Í rekstri	Í slitameðferð	Samtals
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	47	1.665	1.713
Skuldir við tengd félög	85	14	99
Afleiðusamningar	0	1.513	1.513
Aðrar skuldir	50	0	50
<i>Skuldir samtals</i>	183	3.192	3.375
Hlutdeildarskírteini	98.140	8.544	106.684
<i>Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals</i>	98.322	11.736	110.058

7. Efnahagur sjóða í áframhaldandi rekstri

Eignir	Sjóður 5	Sjóður 6	Sjóður 7	Heimssafn	Ríkissafn
Fjárfestingar					
Verðbréf með föstum tekjum	25.880	0	33.203	0	17.910
Hlutabréf	0	229	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	1.254	0
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	2.100	0	1.500	0	5.236
<i>Fjárfestingar samtals</i>	27.980	229	34.703	1.254	23.146
Aðrar eignir					
Handbært fé	94	11	56	4	39
Aðrar eignir	10	0	7	0	7
<i>Aðrar eignir samtals</i>	103	11	63	4	46
<i>Eignir samtals</i>	28.084	240	34.766	1.257	23.192
Skuldir					
Skuldir við tengd félög	28	0	28	1	19
Aðrar skuldir	7	0	15	0	12
<i>Skuldir samtals</i>	35	0	43	1	31
Hlutdeildarskírteini	28.049	239	34.723	1.256	23.161
<i>Skuldir og hlutdeildarsk. samtals</i>	28.084	240	34.766	1.257	23.192
<i>A-Flokkur:</i>					
Hrein eign	28.049	239	34.723	1.256	23.161
Fjöldi eininga, í þúsundum	3.726	184	9.297	865	18.991
Gengi sjóðsbréfa í lok tímabils	7.528	1.303	3.735	1.452	1.220

Skýringar

7. Efnahagur sjóða í áframhaldandi rekstri (framhald)

Eignir	Veltusafn	Eignasafn	Fókus-vextir	Sjóður 10 Fjárfest.sjóður	Samtals sjóðir í rekstri
Fjárfestingar					
Verðbréf með föstum tekjum	5.697	57	805	0	83.552
Hlutabréf	0	0	0	358	587
Hlutdeildarskírteini	0	93	0	0	1.346
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	3.075	5	361	301	12.578
<i>Fjárfestingar samtals</i>	<u>8.773</u>	<u>155</u>	<u>1.165</u>	<u>659</u>	<u>98.064</u>
Aðrar eignir					
Handbært fé	17	5	1	7	232
Aðrar eignir	2	0	0	0	27
<i>Aðrar eignir samtals</i>	<u>19</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>7</u>	<u>258</u>
<i>Eignir samtals</i>	<u>8.791</u>	<u>160</u>	<u>1.166</u>	<u>666</u>	<u>98.322</u>
Skuldir					
Skuldir við lánastofnanir	0	0	47	0	47
Skuldir við tengd félög	6	0	2	1	85
Aðrar skuldir	16	0	0	0	50
<i>Skuldir samtals</i>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>49</u>	<u>1</u>	<u>183</u>
Hlutdeildarskírteini	8.770	160	1.117	665	98.140
<i>Skuldir og hlutdeildarsk. samtals</i>	<u>8.791</u>	<u>160</u>	<u>1.166</u>	<u>666</u>	<u>98.322</u>
<i>A-Flokkur:</i>					
Hrein eign	8.770	160	1.117	665	
Fjöldi eininga, í þúsundum	8.156	140	1.036	855	
Gengi sjóðsbréfa í lok tímabils	<u>1.075</u>	<u>1.139</u>	<u>1.078</u>	<u>778</u>	

Skýringar

8. Efnahagur sjóða í slitameðferð

Eignir	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Fjárfestingar				
Verðbréf með föstum tekjum	2.538	3.930	544	1.012
Hlutabréf	139	216	7	13
Afleiðusamningar	61	95	14	26
<i>Fjárfestingar samtals</i>	<u>2.738</u>	<u>4.241</u>	<u>565</u>	<u>1.051</u>
Aðrar eignir				
Handbært fé	92	143	10	13
<i>Aðrar eignir samtals</i>	<u>92</u>	<u>143</u>	<u>10</u>	<u>13</u>
<i>Eignir samtals</i>	<u>2.830</u>	<u>4.384</u>	<u>575</u>	<u>1.064</u>

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Skuldir				
Skuldir við tengd félög	4	8	0	1
Afleiðusamningar	417	646	100	187
<i>Skuldir samtals</i>	<u>422</u>	<u>654</u>	<u>101</u>	<u>188</u>
Hlutdeildarskírteini	2.409	3.729	474	876
<i>Skuldir og hlutdeildarsk., samtals</i>	<u>2.830</u>	<u>4.384</u>	<u>575</u>	<u>1.064</u>
<i>A-Flokkur:</i>				
Hrein eign	2.409	3.729	474	876
Fjöldi eininga, í þúsundum	332	8.357	216	485
Gengi sjóðsbréf í lok tímab.	<u>7.251</u>	<u>5.768</u>	<u>2.197</u>	<u>1.806</u>

	Fjöldi eininga	Gengi
Sjóður 1 B, skuldabréf	639	5768
Sjóðsbréf 1	2	5768
Sjóðsbréf 3	4	3972
Sjóðsbréf 4	1	2733
Vaxtabréf	5.183	4,06
Valbréf	2.533	3,81

Skýringar

8. Efnahagur sjóða í slitameðferð (framhald)

Eignir	EUR Sjóður 9.1	NOK Sjóður 9.2	USD Sjóður 9.3	Samtals sjóðir í slitum
Fjárfestingar				
Verðbréf með föstum tekjum	862	90	1.321	10.296
Hlutabréf	0	0	0	375
Afleiðusamningar	123	0	384	704
<i>Fjárfestingar samtals</i>	<u>985</u>	<u>90</u>	<u>1.705</u>	<u>11.376</u>
Aðrar eignir				
Handbært fé	57	3	2	320
Aðrar eignir	0	0	41	41
<i>Aðrar eignir samtals</i>	<u>57</u>	<u>3</u>	<u>43</u>	<u>360</u>
<i>Eignir samtals</i>	<u>1.042</u>	<u>93</u>	<u>1.748</u>	<u>11.736</u>
Skuldir				
Skuldir við innlánastofnanir	526	0	1.139	1.665
Skuldir við tengd félög	0	0	0	14
Afleiðusamningar	13	0	150	1.513
<i>Skuldir samtals</i>	<u>538</u>	<u>0</u>	<u>1.290</u>	<u>3.192</u>
Hlutdeildarskírteini	504	93	459	8.544
<i>Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals</i>	<u>1.042</u>	<u>93</u>	<u>1.748</u>	<u>11.736</u>
<i>A-Flokkur:</i>				
Hrein eign	504	93	459	
Fjöldi eininga, í þúsundum	13	5	17	
Gengi sjóðsbréfa í lok tímabils	<u>37.508</u>	<u>20.097</u>	<u>24.226</u>	

9. Yfirlit um breytingar á hreinni eign

	Í rekstri	Í slitameðferð	Samtals
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) tímabilsins			
færður á hlutdeildarskírteini	6.205	534	6.739
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini	38.598	0	38.598
Innleyst hlutdeildarskírteini	(17.276)	0	(17.276)
Útgreiðslur úr slitasjóðum	0	(9.398)	(9.398)
	<u>21.322</u>	<u>(9.398)</u>	<u>11.924</u>
Hækkun(lækkun) á hreinni eign	27.526	(8.863)	18.663
Hrein eign í ársbyrjun	70.613	17.407	88.021
Hrein eign í lok tímabils	<u>98.140</u>	<u>8.544</u>	<u>106.684</u>

Skýringar

10. Yfirlit um breytingar á hreinni eign sjóða í áframhaldandi rekstri

	Sjóður 5	Sjóður 6	Sjóður 7	Heimssafn	Ríkissafn
Rekstrarhreyfingar					
Hagnaður (tap) tímabilsins					
ferður á hlutdeildarskírteini	1.940	20	2.478	(147)	1.417
Fjármögnunarhreyfingar					
Seld hlutdeildarskírteini	6.615	19	4.258	0	14.049
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.075)	(48)	(3.101)	(56)	(5.205)
	4.541	(30)	1.157	(56)	8.844
Hækkun(lækkun) á hreinni eign	6.481	(10)	3.634	(202)	10.261
Hrein eign í ársbyrjun	21.568	249	31.089	1.458	12.900
Hrein eign í lok tímabils	28.049	239	34.723	1.256	23.161
				Sjóður 10	Samtals sjóðir
	Veltusafn	Eignasafn	Fókus-vextir	Fjárfest.sjóður	í rekstri
Rekstrarhreyfingar					
Hagnaður (tap) tímabilsins					
ferður á hlutdeildarskírteini	341	10	70	75	6.205
Fjármögnunarhreyfingar					
Seld hlutdeildarskírteini	12.492	68	1.052	44	38.598
Innleyst hlutdeildarskírteini	(6.649)	(2)	(5)	(135)	(17.276)
	5.843	66	1.047	(91)	21.322
Hækkun(lækkun) á hreinni eign	6.184	76	1.117	(15)	27.526
Hrein eign í ársbyrjun	2.586	83	0	681	70.613
Hrein eign í lok tímabils	8.770	160	1.117	665	98.140

11. Yfirlit um breytingar á hreinni eign sjóða í slitameðferð

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Rekstrarhreyfingar				
Hagnaður (tap) tímabilsins				
ferður á hlutdeildarskírteini	221	263	56	66
Fjármögnunarhreyfingar				
Útgreiðslur	(6.085)	(1.445)	(1.568)	(300)
	(6.085)	(1.445)	(1.568)	(300)
Hækkun(lækkun) á hreinni eign	(5.864)	(1.182)	(1.511)	(233)
Hrein eign í ársbyrjun	8.273	4.912	1.985	1.109
Hrein eign í lok tímabils	2.409	3.729	474	876

Skýringar

11. Yfirlit um breytingar á hreinni eign sjóða í slitameðferð (framhald)

	EUR Sjóður 9.1	NOK Sjóður 9.2	USD Sjóður 9.3	Samtals sjóðir í slitum
Rekstrarhreyfingar				
Hagnaður (tap) tímabilsins				
ferður á hlutdeildarskírteini	(72)	(4)	3	534
Fjármögnunarhreyfingar				
Útgreiðslur	0	0	0	(9.398)
	0	0	0	(9.398)
Hækkun(lækkun) á hreinni eign	(72)	(4)	3	(8.863)
Hrein eign í ársbyrjun	576	97	455	17.407
Hrein eign í lok tímabils	504	93	459	8.544

12. Yfirlit um hreina eign

Sjóður 5		
Ríkisskuldabréf	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Íbúðabréf	14.527	51,8%
Ríkisskuldabréf	9.883	35,2%
Húsbréf	907	3,2%
Húsnæðisbréf	562	2,0%
Íslandsbanki hf. - innlán	2.100	7,5%
Heildarverðmæti fjárfestinga	27.980	99,8%
Handbært fé	94	0,3%
Aðrar eignir	10	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(35)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....	28.049	100,0%

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum skuldabréfum.

Skýringar

12. Yfirlit um hreina eign (framhald)

Sjóður 6 Aðallistinn	Nafnverð / hlutir	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Össur hf.	456.502	84	34,9%
Marel hf.	523.245	47	19,7%
BankNordik P/F	15.116	46	19,4%
Eik Banki P/F	12.865	22	9,1%
Atlantic Petroleum P/F	7.259	21	8,7%
Önnur félög	-	10	4,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga		229	95,8%
Handbært fé		11	4,4%
Aðrar eignir		0	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir		(0)	(0,2%)
Hrein eign samtals.....		239	100,0%

Markmið sjóðsins er að ná sömu ávöxtun og Úrvalsvísitala Kauphallar Íslands hf. með vægisþaki (OMX16 Cap ISK) að teknu tilliti til kostnaðar.

Sjóður 7 Löng ríkisskuldabréf	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Íbúðabréf	28.517	82,1%
Ríkisskuldabréf	2.842	8,2%
Húsbréf	1.844	5,3%
Íslandsbanki hf. - innlán	1.500	4,3%
Heildarverðmæti fjárfestinga	34.703	99,9%
Handbært fé	56	0,2%
Aðrar eignir	7	0,0%
Aðrar skammtíma skuldir	(43)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....	34.723	100,0%

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum skuldabréfum.

Skýringar

12. Yfirlit um hreina eign (framhald)

Heimssafn Erlend hlutabréf	Nafnverð / hlutir	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Vanguard Global Stock Index Fund	155.021	234	18,6%
Skagen Global Fund	14.850	205	16,3%
Sparinvest Global Value Fund I	9.055	211	16,8%
Vanguard Global Enhanced Equity Fund	20.591	187	14,9%
Gartmore SICAV Global Focus Fund	197.340	184	14,7%
Glitnir FIM Mondo Institutional	104.056	118	9,4%
Vanguard US500 Stock Index Fund	47.693	63	5,0%
Hlutabréf / kauphallarsjóðir	6.000	51	4,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga		1.254	99,8%
Handbært fé		4	0,3%
Aðrar eignir		0	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir		(1)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....		1.256	100,0%

Heimssafnið er sjóðasjóður sem hefur það að markmiði að skila fjárfestum gengishagnaði til langs tíma með fjárfestingum í erlendum hlutabréfasjóðum.

Ríkissafn Ríkisskuldabréf og innlán fjármálastofnana	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Ríkisskuldabréf	17.716	76,5%
Arion banki hf. - innlán	2.768	12,0%
Íslandsbanki hf. - innlán	2.467	10,7%
Landsvirkjun	195	0,8%
Heildarverðmæti fjárfestinga	23.146	99,9%
Handbært fé	39	0,2%
Aðrar eignir	7	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(31)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....	23.161	100,0%

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálastofnana.

Skýringar

12. Yfirlit um hreina eign (framhald)

Eignasafn	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Ríkisbréf	40	24,9%
Ríkissafn	29	18,0%
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf	28	17,4%
Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf	22	13,8%
Íbúðabréf	17	10,8%
Veltusafn	14	8,8%
Íslandsbanki hf. - innlán	5	3,1%
Heildarverðmæti fjárfestinga	155	96,9%
Handbært fé	5	3,2%
Aðrar eignir	0	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(0)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....	160	100,0%

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í innlendum og erlendum skuldabréfum og innlendum og erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum.

Veltusafn	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Innlán fjármálastofnana, ríkisbréf og vixlar		
Ríkisvixlar	3.209	36,6%
Ríkisbréf	2.391	27,3%
Landsvirkjun	97	1,1%
Íslandsbanki hf. - innlán	1.391	15,9%
Arion banki hf. - innlán	1.181	13,5%
NBI banki hf. - innlán	503	5,7%
Heildarverðmæti fjárfestinga	8.773	100,0%
Handbært fé	17	0,2%
Aðrar eignir	2	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(22)	(0,2%)
Hrein eign samtals.....	8.770	100,0%

Veltusafnið fjárfestir í innlánum og víxlum eða öðrum skammtímaverðbréfum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Stuttur líftími skuldabréfa þýðir að verð bréfa í sjóðnum sveiflast frekar lítið við breytingar á ávöxtunarkröfu bréfanna á markaði. Virk stýring í sjóðnum gerir það einnig að verkum að mögulegt er að nýta sveiflur á markaði til að ná fram betri ávöxtun til lengri tíma en ef eingöngu er fjárfest í innlánum. Ennfremur er innlánum sjóðsins dreift á fleiri en einn aðila.

Skýringar

12. Yfirlit um hreina eign (framhald)

Fókus-vestir

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Ríkisbréf	562	50,3%
Arion banki hf. - innlán	181	16,2%
Íslandsbanki hf. - innlán	180	16,1%
Íbúðabréf	143	12,8%
Ríkisvixlar	99	8,9%
Heildarverðmæti fjárfestinga	1.165	104,3%
Handbært fé	1	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(49)	(4,4%)
Hrein eign samtals.....	1.117	100,0%

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum fjármálagæringum tengdum ríkisskuldabréfum og í innlánnum fjármálastofnana.

Sjóður 10 - Fjárfestingarsjóður

Úrval innlendra hlutabréfa

	Nafnverð / hlutir	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Össur hf.	1.238.064	227	34,0%
Marel hf.	523.245	132	19,8%
Arion banki hf. - innlán		121	18,1%
Íslandsbanki hf. - innlán		90	13,6%
NBI banki hf. - innlán		90	13,5%
Heildarverðmæti fjárfestinga		659	99,1%
Handbært fé		7	1,0%
Aðrar eignir		0	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir		(1)	(0,1%)
Hrein eign samtals.....		665	100,0%

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum í Kauphöll á Íslandi, OMX Nordic Exchange eða öðrum fjármálagæringum tengdum hlutabréfum, þ.e. afleiðum.

Skýringar

13. Yfirlit um hreina eign sjóða í slitaferli

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

Sjóður 1A

Skuldabréf

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Glitnir Banki hf.	365	15,2%
Skipti hf.	327	13,6%
Bakkavör Group hf.	253	10,5%
Clearwater Finance Inc.	248	10,3%
Det Norske Oljeselskap	213	8,9%
Tryggingamiðstöðin hf.	141	5,9%
N1 hf.	115	4,8%
Straumur fjárfestingarbanki hf.	110	4,6%
Íbúðalánasjóður	94	3,9%
Landsvirkjun	83	3,5%
Clearwater Fine Foods Inc.	78	3,2%
Eyrir Invest ehf.	78	3,2%
Lánasjóður landbúnaðarins	71	2,9%
Spölur ehf.	70	2,9%
Nordiska Investeringsbanken	37	1,5%
Önnur skuldabréf	253	10,5%
Hlutabréf, fullnustueignir	139	5,8%
Afleiðusamningar	61	2,6%
Heildarverðmæti fjárfestinga	2.738	113,7%
Handbært fé	92	3,8%
Aðrar skammtímaskuldir	(4)	(0,2%)
Afleiðuskuldir	(417)	(17,3%)
Hrein eign samtals.....	2.409	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	92	
B flokkur.....	2.317	
	2.409	

Skýringar

13. Yfirlit um hreina eign sjóða í slitaferli (framhald)

Sjóður 1B

Skuldabréf

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Glitnir banki hf.	565	15,2%
Skipti hf.	507	13,6%
Bakkavör Group hf.	392	10,5%
Clearwater Finance Inc.	383	10,3%
Det Norske Oljeselskap	330	8,9%
Tryggingamiðstöðin hf.	219	5,9%
N1 hf.	178	4,8%
Straumur Burðarás hf.	171	4,6%
Íbúðalánasjóður	146	3,9%
Landsvirkjun	129	3,5%
Clearwater Fine Foods Inc.	121	3,2%
Eyrir Invest ehf.	121	3,2%
Lánasjóður landbúnaðarins	110	2,9%
Spölur ehf.	109	2,9%
Nordiska Investeringsbanken	57	1,5%
Önnur skuldabréf	391	10,5%
Hlutabréf, fullnustueignir	216	5,8%
Afleiðusamningar	95	2,6%
Heildarverðmæti fjárfestinga	4.241	113,7%
Handbært fé	143	3,8%
Aðrar skammtímaskuldir	(8)	(0,2%)
Afleiðuskuldir	(646)	(17,3%)
Hrein eign samtals.....	3.729	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	143	
B flokkur.....	3.587	
	3.729	

Skýringar

13. Yfirlit um hreina eign sjóða í slitaferli (framhald)

Sjóður 11A Fyrirtækjabréf	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Landsvirkjun	169	35,6%
Skipti hf.	67	14,2%
Spölur ehf.	52	11,0%
Clearwater Finance Inc.	40	8,5%
Det Norske Oljeselskap Inc.	38	8,0%
Glitnir banki hf.	37	7,8%
N1 hf.	31	6,6%
Húsbréf	31	6,5%
Nordiska Investeringsbanken	30	6,3%
Orkuveita Reykjavíkur	20	4,3%
Bakkavör Group hf.	10	2,1%
Kögn hf.	5	1,1%
Önnur skuldabréf	14	2,9%
Hlutabréf, fullnustueignir	7	1,5%
Afleiðusamningar	14	2,9%
Heildarverðmæti fjárfestinga	565	119,2%
Handbært fé	10	2,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(0)	(0,1%)
Afleiðuskuldir	(100)	(21,2%)
Hrein eign samtals.....	474	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	10	
B flokkur.....	464	
	474	

Skýringar

13. Yfirlit um hreina eign sjóða í slitaferli (framhald)

Sjóður 11B

Fyrirtækjabréf

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Landsvirkjun	313	35,8%
Skipti hf.	125	14,2%
Spölur ehf.	97	11,1%
Clearwater Finance Inc.	75	8,5%
Det Norske Oljeselskap Inc.	71	8,1%
Glitnir Banki hf.	68	7,8%
Húsbréf	57	6,6%
N1 hf.	59	6,7%
Nordiska Investeringsbanken	55	6,3%
Orkuveita Reykjavíkur	38	4,3%
Bakkavör Group hf.	18	2,1%
Kögn ehf.	10	1,1%
Önnur skuldabréf	26	2,9%
Hlutabréf, fullnustueignir	13	1,5%
Afleiðusamningar	26	2,9%
Heildarverðmæti fjárfestinga	1.051	119,9%
Handbært fé	13	1,5%
Aðrar skammtímaskuldir	(1)	(0,1%)
Afleiðuskuldir	(187)	(21,3%)
Hrein eign samtals.....	876	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	13	
B flokkur.....	863	
	876	

Sjóður 9.1

Peningamarkaðsbréf í EUR

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Clearwater Fine Foods Inc.	862	171,0%
Afleiðusamningar	123	24,4%
Heildarverðmæti fjárfestinga	985	195,5%
Handbært fé	57	11,3%
Aðrar eignir	1	0,0%
Aðrar skammtímaskuldir	(526)	(104,3%)
Afleiðuskuldir	(13)	(2,5%)
Hrein eign samtals.....	504	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	57	
B flokkur.....	447	
	504	

Skýringar

13. Yfirlit um hreina eign sjóða í slitaferli (framhald)

Sjóður 9.2

Peningamarkaðsbréf í NOK

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Clearwater Fine Foods Inc.	90	96,9%
Heildarverðmæti fjárfestinga	90	96,9%
Handbært fé	3	3,1%
Hrein eign samtals.....	93	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	3	
B flokkur.....	90	
	93	

Sjóður 9.3

Peningamarkaðsbréf í USD

	Markaðsverð	Hlutfall af hreinni eign
Glitnir banki hf.	785	171,2%
Clearwater Fine Foods Inc.	536	116,9%
Afleiðusamningar	384	83,8%
Heildarverðmæti fjárfestinga	1.705	371,8%
Handbært fé	2	0,5%
Aðrar eignir	41	8,8%
Aðrar skammtímaskuldir	(1.139)	(248,4%)
Afleiðuskuldir	(150)	(32,7%)
Hrein eign samtals.....	459	100,0%
Hrein eign sundurliðast þannig		
A flokkur.....	2	
B flokkur.....	456	
	459	

14. Útgreiðslur slitasjóða

Sjóðum 1 og 11 var skipt upp í A og B hluta í janúar 2009. B hlutarnir fóru í slitaferli. Við uppskiptingu sjóðanna voru íbúðabréf í B hluta seld og allt laust fé greitt út. Aðrar eignir B hlutanna verða greiddar út á sama hátt eftir því sem þær fást greiddar uns engar eignir verða eftir í eignasafni flokkanna. Til stóð að A hlutarnir yrðu starfræktir áfram en lokað yrði tímabundið fyrir viðskipti í sjóðunum. Í september 2009 var eigendum í A hlutum gefinn kostur á því að færa sig yfir í B hluta og fá greitt út laust fé og andvirði ríkisskuldabréfa. Í lok janúar 2010 var ákveðið að A hlutarnir færu líka í slitaferli til að vernda hagsmuni og jafnræði sjóðfélaga.

Skýringar

14. Útgreiðslur slitasjóða (framhald)

Ákveðið var að slíta sjóðum 9.1, 9.2 og 9.3 í samræmi við tilmæli Fjármálaeftirlitsins frá 17. október 2008 með það að markmiði að sjóðfélagar fái greiddar út eignir sjóðanna. Íslandssjóðir hafa að eigin frumkvæði greitt inn á innlánsreikninga allra hlutdeildarskírteinishafa úr A flokki sjóðanna í samræmi við hlutfallslega eign þeirra. Þá verður greitt inn á innlánsreikninga hlutdeildarskírteinishafa í samræmi við hlutfallslega eign þeirra eftir því sem eignir í flokki B fást greiddar uns engar eignir eru eftir í eignasafni sjóðanna. Markmiðið með þessari aðgerð er að tryggja jafnræði allra hlutdeildarskírteinishafa á þann hátt að allir hlutdeildarskírteinishafar fái greitt hlutfallslega úr sjóðunum í samræmi við eign sína.

Útgreiðslur árin 2008 - 2009

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Útgreiðsla 28.01.2009	0	1.161	0	72
Útgreiðsla 01.07.2009	0	123	0	8
Útgreiðsla 01.09.2009	0	4.184	0	2.127
Útgreiðsla 07.12.2009	0	2.091	0	229
<i>Útgreiðslur alls 2008 - 2009</i>	0	7.560	0	2.436

	Sjóður 9.1	Sjóður 9.2	Sjóður 9.3
Útgreiðsla 04.12.2008	0	310	0
Útgreiðsla 03.02.2009	875	0	615
Útgreiðsla 11.03.2009	605	0	0
<i>Útgreiðslur alls 2008 - 2009</i>	1.481	310	615

Útgreiðslur árið 2010

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Útgreiðsla 08.02.2010	5.769	0	1.486	0
Útgreiðsla 12.05.2010	316	1.445	82	300
<i>Útgreiðslur alls 2010</i>	6.085	1.445	1.568	300

Alls hefur verið greitt út úr slitasjóðum kr. 21.800 milljónir, þar af kr. 310 milljónir árið 2008, 12.092 milljónir árið 2009 og kr. 9.398 milljónir það sem af er ári 2010.

Skýringar

15. Kröfur slitasjóða á Glitni banka hf.

Veruleg óvissa ríkir um kröfu sjóðanna á Glitni banka hf. vegna afleiðusamninga í kjölfar yfirtöku Fjármálaeftirlitsins á rekstri bankans í október 2008. Glitnir fóru í greiðslustöðvun í nóvember 2008. Skilanefnd Glitnis hefur tilkynnt viðskiptavinum sínum að kröfur þeirra á hendur bankanum vegna afleiðusamninga verði ekki greiddar að svo stöddu og verði bankinn tekinn til gjaldþrotaskipta lokist allir afleiðusamningar sjálfkrafa og kröfur viðskiptamanna vegna þeirra verði greiddar út í samræmi við reglur gjaldþrotaskiptalaga.

Öllum afleiðusamningum slitasjóðanna var lokað í nóvember 2008. Sjóðirnir hafa lagt fram beiðni til skilanefndar Glitnis banka hf. um að bankinn skuldajafni eignum sjóðanna hjá Glitni banka hf. á móti skuldum þannig :

	Sjóður 1A	Sjóður 1B	Sjóður 11A	Sjóður 11B
Afleiðueign	61	95	14	26
Skuldabréfaeign	365	565	37	68
Afleiðuskuld	(417)	(646)	(100)	(187)
<i>Inneign/ (skuld) við Glitni banka hf.</i>	9	14	(50)	(92)

	Sjóður 9.1	Sjóður 9.3	Samtals
Afleiðueign	123	384	704
Skuldabréfaeign	0	785	1.821
Yfirdráttarskuld	(526)	(1.139)	(1.852)
Afleiðuskuld	(13)	(150)	(1.513)
<i>Inneign/ (skuld) við Glitni banka hf.</i>	(415)	(120)	(840)

Við gerð árs hlutareikningsins hafa sjóðirnir gert ráð fyrir því að geta skuldajafnað á þennan hátt og byggir það m.a. á lögfræðilegri álitsgerð. Verði niðurstaðan frábrugðin mati sjóðsins er mat þessara eigna annað.

Skýringar

16. Raunávöxtun verðbréfa og fjárfestingarsjóða

Raunávöxtun verðbréfa- og fjárfestingarsjóða í rekstri var sem hér segir :

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf	4,0%	5,4%	10,2%
Sjóður 6 - úrvalsvísitala	(5,8%)	5,4%	7,8%
Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf	4,1%	4,9%	11,2%
Heimssafn	(14,6%)	(12,7%)	0,8%
Ríkissafn	2,7%	4,7%	4,1%
Eignasafn	3,4%	5,0%	-
Veltusafn	1,1%	2,0%	-
Fókus-vextir	4,3%	-	-
Sjóður 10 - úrval innlendra hlutabréfa	(1,5%)	8,4%	21,0%

Eignasafn hóf starfssemi í ágúst 2009, Veltusafn september 2009 og Fókus-vextir í febrúar 2010.

Sjóður 10 er fjárfestingarsjóður.

17. Yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina

	Bókfært verð			Gengi		
	30.6.2010	31.12.2009	31.12.2008	30.6.2010	31.12.2009	31.12.2008
Sjóður 1A - skuldabréf	2.409	8.273	28.631	7.251	6.778	9.202
Sjóður 1B - skuldabréf	3.729	4.912	-	5.768	5.450	9.202
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf	28.049	21.568	16.441	7.528	6.967	6.007
Sjóður 6 - úrvalsvísitala	239	249	376	1.303	1.206	1.404
Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf	34.723	31.089	24.657	3.735	3.473	2.985
Sjóður 9.1, EUR	504	576	3.479	239 *	237	746
Sjóður 9.2, NOK	93	97	97	975 *	929	1.156
Sjóður 9.3, USD	459	455	1.804	208 *	210	556
Sjóður 11A - fyrirtækjabréf	474	1.985	5.888	2.197	2.049	2.125
Sjóður 11B - fyrirtækjabréf	876	1.109	-	1.806	1.700	2.125
Heimssafn	1.256	1.458	1.321	1.452	1.622	1.162
Ríkissafn	23.161	12.900	2.718	1.220	1.136	1.011
Eignasafn	160	83	-	1.139	1.058	-
Veltusafn	8.770	2.586	-	1.075	1.028	-
Fókus-vextir	1.117	-	-	1.078	-	-
Sjóður 10 - úrval innl. hlutabréfa	665	681	852	778	700	708

*Gengi í grunnmynt hvers sjóðs

Skýringar

18. Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna sjóða

	30.6.2010	31.12.2009	Breyting	Fjárfestingarstefna		
	Eign	Eign		Stefna	Lágmark	Hámark
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf	%	%	%	%	%	%
Spariskírteini ríkissjóðs	0	0	0	0	0	60
Íbúðabréf	52	67	(15)	60	10	100
Húsbréf	3	5	(2)	5	0	60
Óverðtryggt ríkisskuldabréf	29	20	9	30	0	80
Húsnæðisbréf	2	3	(1)	5	0	20
Önnur ríkisskuldabréf	6	0	6	0	0	20
Innlán	7	0	7	0	0	10
Laust fé	0	5	(5)			

Sjóður 6 - aðallistinn

Hlutabréf	96	92	4	100	90	100
Innlán	0	0	0			
Laust fé	4	8	(4)			

Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf

Húsbréf	5	7	(2)	5	0	50
Íbúðabréf	82	81	1	85	30	100
Önnur ríkisskuldabréf	8	8	0	10	0	30
Innlán	4	0	4	0	0	10
Laust fé	0	3	(3)			

Heimssafn - erlend hlutabréf

Hlutdeildarskírteini	96	97	(1)	100	90	100
Hlutabréf	4	3	1	0	0	10
Laust fé	0	0	0			

Ríkissafnið

Ríkisskuldabréf og innlán fjármálastofnana

Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	77	66	11	70	50	100
Innlán fjármálastofnana	23	33	(10)	30	0	50
Afleiður	0	0	0	0	0	10
Laust fé	0	0	0			

Skýringar

18. Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna sjóða (framhald)

Eignasafnið	30.6.2010	31.12.2009	Breyting	Fjárfestingarstefna		
	Eign	Eign		Stefna	Lágmark	Hámark
	%	%	%	%	%	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	58	51	7	70	30	100
Hlutdeildarskírteini sjóða um						
sameiginlega fjárf. (Non UCITS)	0	0	0	30	0	30
Hlutabréf	0	0	0	0	0	40
Skuldabréf	36	33	3	0	0	40
Innlán fjármálastofnana	3	16	(13)	0	0	50
Afleiður	0	0	0	0	0	10
Laust fé	3	0	3			

Veltusafn

Innlán fjármálastofnana, ríkisbréf og víxlar

Innlán fjármálastofnana	35	49	(14)	50	30	80
Ríkisskuldabréf - víxlar	64	49	15	40	10	100
Sveitarfélög	0	0	(0)	5	0	20
Víxlar fjármálastofnana	0	0	(0)	5	0	20
Aðrar eignir	1	2	(1)	0	0	10
Afleiður	0	0	0	0	0	10
Laust fé	0	0	0			

Fókus-vextir

Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	72	0	72		20	100
Innlán fjármálastofnana	32	0	32		0	80
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0	0		0	5
Afleiður	0	0	0		0	10
Laust fé	0	0	0			

Sjóður 10 - Fjárfestingarsjóður

Úrval innlendra hlutabréfa

Hlutabréf	54	57	(3)	100	90	100
Innlán	45	35	10			
Laust fé	1	9	(8)			

Skýringar

19. Sundurliðun fjárfestinga sjóðsdeilda og hlutfallsleg skipting

	Ríki, sveitarfél. eða alþj.stofn.		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
Sjóður 5 - ríkisskuldabréf										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	25.880	92%	0	0%	0	0%	0	0%	25.880	92%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	2.100	8%	2.100	8%
	25.880	92%	0	0%	0	0%	2.100	8%	27.980	100%
Sjóður 6 - úrvalsvisitala										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	0	0%	0	0%	229	100%	0	0%	229	100%
	0	0%	0	0%	229	100%	0	0%	229	100%
Sjóður 7 - löng ríkisskuldabréf										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	33.203	96%	0	0%	0	0%	0	0%	33.203	96%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	1.500	4%	1.500	4%
	33.203	96%	0	0%	0	0%	1.500	4%	34.703	100%
Heimssafn - erlend hlutabréf										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	0	0%	1.203	96%	51	4%	0	0%	1.254	100%
	0	0%	1.203	96%	51	4%	0	0%	1.254	100%
Ríkissafn										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	17.910	77%	0	0%	0	0%	0	0%	17.910	77%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	5.236	23%	5.236	23%
	17.910	77%	0	0%	0	0%	5.236	23%	23.146	100%
Eignasafn										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum verðbréfamarkaði	57	37%	93	60%	0	0%	0	0%	150	97%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	5	3%	5	3%
	57	37%	93	60%	0	0%	5	3%	155	100%

Skýringar

19. Sundurliðun fjárfestinga sjóðsdeilda og hlutfallsleg skipting (framhald)

	Ríki, sveitarfél. eða alþj.stofn.		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
Veltusafn										
Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl,skráð á skipulegum										
verðbréfamarkaði	5.697	65%	0	0%	0	0%	0	0%	5.697	65%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	3.075	35%	3.075	35%
	<u>5.697</u>	<u>65%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>3.075</u>	<u>35%</u>	<u>8.773</u>	<u>100%</u>

Fókus-vestir

Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum										
verðbréfamarkaði	805	69%	0	0%	0	0%	0	0%	805	69%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	361	31%	361	31%
	<u>805</u>	<u>69%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>361</u>	<u>31%</u>	<u>1.165</u>	<u>100%</u>

Sjóður 10 - Fjárfestingarsjóður

Úrval innlendra hlutabréfa

Verðbréf, önnur en peninga- markaðsskjöl, skráð á skipulegum										
verðbréfamarkaði	0	0%	0	0%	358	54%	0	0%	358	54%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	301	46%	301	46%
	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>	<u>358</u>	<u>54%</u>	<u>301</u>	<u>46%</u>	<u>659</u>	<u>100%</u>