

SÍL hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2024

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	7
Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

SÍL hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um sérhæfða sjóði. Sjóðurinn var stofnaður á árinu 2021 og tilgangur sjóðsins er að fjárfesta í lánsamningum fjármögnuðum með skuldabréfi sem sjóðurinn gefur út.

Árshlutareikningur sjóðsins SÍL hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Rekstur sjóðsins er í höndum Stefnis hf. og vísunum við í árshlutareikning Stefnis hf. varðandi frekari upplýsingagjöf stjórnar.

Hagnaður varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu sem nam 54 þús. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Hrein eign sjóðsins í júnílok 2024 nam 1.191 þús. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Stefnis hf. staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2024 með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík, 20. ágúst 2024

Í stjórn:

Sigrún Ragna Ólafsdóttir, stjórnarformaður
Guðmundur Jóhann Jónsson, meðstjórnandi
Hrefna Ösp Sigfinnsdóttir, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri:

Jón Finnbogason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í SÍL hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning SÍL hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2024. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðanda

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 sjóðsins 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 sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2024 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Reykjavík, 20. ágúst 2024

Deloitte ehf.

Gunnar Þorvarðarson

endurskoðandi

Árshlutareikningur SÍL hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2024

		1.1. -30.6. 2024	1.1. -30.6. 2023
	Skýr.		
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	2-5		
Vaxtatekjur og verðbætur		299.287	438.885
Vaxtagjöld og verðbætur		(286.687)	(427.866)
Fjármagnstekjur og (fjármagnsgjöld) samtals		<u>12.600</u>	<u>11.019</u>
Rekstrargjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila	6	10.385	9.371
Annar rekstrarkostnaður		2.161	1.613
Rekstrargjöld samtals		<u>12.546</u>	<u>10.984</u>
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		<u>54</u>	<u>35</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2024

		30.6.2024	31.12.2023
	Skýr.		
Eignir			
Fjárfestingar:			
Verðbréf með föstum tekjum	7	5.010.055	5.311.800
Verðbréf með breytilegum tekjum	8	72.477	8.095
Fjárfestingar samtals		<u>5.082.532</u>	<u>5.319.895</u>
Aðrar eignir:			
Handbært fé	9	1.828	2.518
Aðrar eignir	10	2.856	2.510
Aðrar eignir samtals		<u>4.684</u>	<u>5.028</u>
Eignir samtals		<u>5.087.216</u>	<u>5.324.923</u>
Skuldir			
Útgefin skuldabréf	13	5.074.305	5.309.324
Skuldir við tengd félög		10.385	12.900
Aðrar skuldir	11	1.335	1.562
Skuldir samtals		<u>5.086.025</u>	<u>5.323.786</u>
Hrein eign í lok tímabilsins		1.191	1.137
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina (í þús.)		1.000	1.000
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		<u>1,19</u>	<u>1,14</u>

Yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar - 30. júní 2024

	1.1. -30.6. 2024	1.1. -30.6. 2023
	Skýr.	
Hrein eign í byrjun árs	1.137	1.052
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini	54	35
Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins	<u>1.191</u>	<u>1.087</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Markmið sjóðsins er að ávaxta þá fjármuni, sem greiddir eru inn í sjóðinn í staðinn fyrir útgefin hlutdeildarskírteini með því að gefa út skuldabréf og aðra fjármálagerninga. Eignir sjóðsins munu standa að baki greiðslu skuldbindinga sjóðsins. Sjóðurinn fjárfestir með það að markmiði að tryggja að hann geti mætt greiðsluflæði vegna skuldaskjala og skuldbindinga sem sjóðurinn hefur gefið út og lánasamninga sem hann hefur fjárfest í.

2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur SÍL hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna.

3. Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareikninga þurfa stjórnendur í samræmi við lög um ársreikninga að meta og taka ákvarðanir um mikilvæga liði árshlutareikningsins, sem vegna eðlis síns eru háðir mati hverju sinni. Við matið er byggt á reynslu og ýmsum þeim þáttum sem taldir eru viðeigandi um mat þessara liða, sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar samkvæmt þessu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við neysluverðsvísitölu. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning viðkomandi sjóðs.

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti.

6. Umsýsluþóknun

Sjóðurinn greiðir Stefni hf. umsýsluþóknun, sem innifelur meðal annars eftirtalinn kostnað við rekstur sjóðsins; laun starfsmanna rekstraraðilans, endurskoðun, markaðskostnað og umsýslu. Af þeirri þóknun greiðir Stefni hf. vörsluþóknun til Arion banka hf. Umsýsluþóknunin reiknast sem fast hlutfall, 0,4%, af meðalstöðu heildareigna sjóðsins og er þá ekki tekið tillit til skuldbindinga sjóðsins.

Vísað er til skýringar 12 í árshlutareikningi Stefni hf., þar sem gerð er grein fyrir öllum launum og launatengdum gjöldum starfsmanna Stefni, bæði föstum og breytilegum ásamt fjölda starfsmanna.

Hægt er að nálgast árshlutareikning Stefni á vefnum www.stefni.is.

7. Verðbréf með föstum tekjum

Sjóðurinn fjárfestir í bæði verðtryggðum og óverðtryggðum kröfum útgefnum af íslenskum lögaðilum. Í bókhaldi sjóðsins eru lánsamningarnir uppreiknaðir miðað við neysluverðsvísitölu þegar við á að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

Við reglubundið mat á eignum sjóðsins er ekki talin ástæða til að færa virðisrýrnun.

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum í eigu sjóðsins eru hlutdeildarskírteini sjóða. Hlutdeildarskírteini eru metin á markaðsverði í lok tímabilsins.

9. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

10. Aðrar eignir

Til annarra eigna teljast óframkomin og óuppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til lækkunar við gengisútreikning til annarra eigna.

Skýringar, frh.:

11. Aðrar skuldir

Til annarra skammtímaskulda telst úppgerður fjármagnstekjuskattur og óframkomin og úppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til hækkunar við gengisútreikning til annarra kulda.

12. Skattamál

Sérhæfðir sjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum teljast til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð inlausn.

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.

13. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gefur út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysliverðsvísitölu að viðbættum áföllnum og ógreiddum vöxtum.

Greiðslufæði skuldabréfsins er óreglulegt. Skuldabréfin eru verðtryggð með fljótandi vöxtum sem breytast á þriggja mánaða fresti. Vextir og afborganir taka mið af greiðslum undirliggjandi eigna að teknu tilliti til kostnaðar og endurfjárfestinga í samræmi við reglur skuldabréfsins. Afborganir geta því verið engar á gjalddögum skuldabréfsins ef greiðslufæðið er nýtt til endurfjárfestinga.

Greiðslur af skuldabréfi í júnílok 2024:

	Virði
Til greiðslu 2025	17.418
Til greiðslu 2026	0
Til greiðslu 2027	0
Til greiðslu 2028	5.056.887
	<u>5.074.305</u>

Nafn- og raunávöxtun skuldabréfsins SIL 21 1 greinist þannig:

	2024	2023	2022	2021
Nafnávöxtun (1)	5,64%	11,74%	10,55%	7,08%
Raunávöxtun (1)	2,02%	3,47%	1,11%	2,34%

14. Hlutdeildarskírteini - bókfært virði og gengi

Bókfært virði hlutdeildarskírteina og kaupgengi hlutdeildarskírteina greinist þannig:

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.191	1.137	1.052	1.010
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1,19	1,14	1,05	1,01

15. Hlutdeildarskírteini - ávöxtun

Nafn- og raunávöxtun greinist þannig:

	2024	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	4,73%	8,29%	4,16%	1,03%
Raunávöxtun	1,14%	0,26%	(4,74%)	(3,44%)