

Straumur sjóðir hf.

Árshlutareikningur

30. júní 2016

Straumur sjóðir hf.  
Borgartúni 25  
105 Reykjavík

kt. 430713-0940

# Efnisyfirlit

---

<b>Árshlutareikningur 30. júní 2016</b>	Bls.	<b>B - hluti</b>	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3	<b>Verðbréfasjóðir</b>	
		Rekstrarreikningur .....	12
		Efnahagsreikningur .....	13
<b>A - hluti</b>		Yfirlit um breytingar á hlutdeildarskírteinum .....	14
Rekstrarreikningur .....	4	Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016 .....	15
Efnahagsreikningur .....	5	Skýringar .....	16
Sjóðstreymisyfirlit .....	6	<b>Fagfjárfestasjóðir</b>	
Skýringar .....	7	Rekstrarreikningur .....	19
		Efnahagsreikningur .....	20
		Yfirlit um breytingar á hlutdeildarskírteinum .....	21
		Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016 .....	22
		Skýringar .....	23

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

---

Félagið var stofnað á árinu 2013 og er tilgangur þess rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu. Félagið fékk starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu sem rekstrarfélag í skilningi laga nr.161/2002, um fjármálafyrirtæki, í júlí 2014.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins og B-hluta sem inniheldur ársreikning verðbréfasjóða og fagfjárfestastjóða sem voru í rekstri félagsins á árinu. Þessi framsetning er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Árshlutareikningurinn er ekki kannaður.

Í lok júní 2016 voru tveir sjóðir í rekstri hjá félaginu. Einn verðbréfasjóður, Straumur Ríki og einn fagfjárfestastjóður, Straumur Lausi. Heildareignir sjóðanna námu 19,8 millj. kr. í lok júní 2016.

Tap varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 7,1 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í lok júní nam 31,3 millj. kr. Eiginfjárhlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 25,0% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfé félagsins í lok júní nam 75.000.000 kr. og var 99,99% í eigu Kviku banka hf. Straumur eignarhaldsfélag ehf. á 0,01% hlut.

## Yfirlýsing um stjórnarhætti

Stjórn félagsins hefur samþykkt yfirlýsingu um stjórnarhætti í samræmi við 3. mgr. 19. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Yfirlýsingin er birt í heild sinni á vefsíðu félagsins, [www.straumursjodir.is](http://www.straumursjodir.is).

## Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er samandreginn árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2016, fjárhagslegri afkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016.

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

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

Reykjavík, 6. september 2016

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
<b>Rekstrartekjur</b>			
Umsýsluþóknun .....		54.508	330.368
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	4	<u>84.704</u>	<u>773.789</u>
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		<u>139.212</u>	<u>1.104.157</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og annar starfsmannakostnaður .....	5	4.819.334	14.733.141
Annar rekstrarkostnaður .....		<u>4.240.649</u>	<u>3.882.556</u>
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		<u>9.059.983</u>	<u>18.615.697</u>
<b>Tap fyrir tekjuskatt</b> .....		( 8.920.771)	( 17.511.540)
Tekjuskattur .....		<u>1.784.154</u>	<u>3.502.308</u>
<b>Tap tímabilsins</b> .....		<u>( 7.136.617)</u>	<u>( 14.009.232)</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Skýr.	30.6.2016	31.12.2015
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6,7	19.761.825	25.879.916
Viðskiptakröfur á sjóði .....		7.821	10.036
Skatteign .....	9	10.906.887	9.122.733
Aðrar eignir .....		328.210	490.075
Handbært fé .....		948.092	4.195.645
<b>Eignir samtals</b>		<u>31.952.835</u>	<u>39.698.405</u>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....	8	75.000.000	75.000.000
Ójafnað eigið fé .....		( 43.674.989)	( 36.538.372)
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>31.325.011</u>	<u>38.461.628</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Viðskiptaskuldir .....		93.000	93.000
Aðrar skammtímaskuldir .....		534.824	1.143.777
<b>Skuldir samtals</b>		<u>627.824</u>	<u>1.236.777</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>31.952.835</u>	<u>39.698.405</u>



# Skýringar

## 1. Félagið

Straumur sjóðir hf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt hlutfélag með aðsetur í Borgartúni 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., sem hefur aðsetur í Borgartúni 25, Reykjavík. Árshlutareikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

## 2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 1. janúar 2016. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru metin á gangvirði.

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### a. Umsýslu og árangurstengd þóknun

Félagið fær umsýslu- og árangurstengda þóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu. Þóknunin reiknast ýmist sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðanna eða sem hlutfall af hagnaði sjóðanna og inniheldur markaðs- og umsýslukostnað.

### b. Viðskiptakröfur á sjóði

Viðskiptakröfur eru færðar á kostnaðarverði og eru þær vegna ógreiddrar umsýslu sjóða B-hluta.

### c. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

### d. Verðbréf

Verðbréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangverði í lok júní. Óskráð verðbréf eru færð á síðasta þekktu viðskiptaverði eða áætluðu gangverði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gildi á markaðnum í lok júní 2016.

### e. Skatteign

Skatteign félagsins er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins. Í lok júní var skatteign vegna yfirfæranlegs skattalegs taps hærri en tekjuskattsskuldbinding af efnahagsliðum og því er skatteign færð til eignar.

## Rekstrarreikningur

## 4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Vaxtatekjur og verðbætur .....	0	224.727
Verðbreytingar á verðbréfum .....	119.467	551.653
Vaxtagjöld .....	( 34.763)	( 2.591)
	<u>84.704</u>	<u>773.789</u>

## Skýringar, frh.:

### 5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Laun .....	4.329.728	12.820.028
Breyting á áunnu orlofi .....	( 551.815)	( 1.693.273)
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	425.973	1.694.894
Fjársýsluskattur .....	261.568	799.182
Önnur launatengd gjöld .....	353.880	1.112.310
	<u>4.819.334</u>	<u>14.733.141</u>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu .....	1	1

### Efnahagur

### 6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015
Hlutdeildarskírteini		
Óskráð verðbréf .....	<u>19.761.825</u>	<u>25.879.916</u>

### 7. Hlutdeildarskírteini

Hlutdeildarskírteini greinast sem hér segir:

Straumur Ríki .....	17.919.795	20.579.011
Straumur Lausi .....	1.842.030	5.300.905
	<u>19.761.825</u>	<u>25.879.916</u>

### 8. Eigið fé

#### a. Hlutafé

Hlutafé félagsins í lok tímabilsins nemur 75.000.000 kr. og er fjöldi hluta 75.000.000, hver að nafnvirði 1 króna. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

#### b. Eigið fé

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2016 .....	75.000.000	( 36.538.372)	38.461.628
Tap tímabilsins .....		( 7.136.617)	( 7.136.617)
Eigið fé 30.6.2016 .....	<u>75.000.000</u>	<u>( 43.674.989)</u>	<u>31.325.011</u>

## Skýringar, frh.:

---

### c. *Eiginfjárlutfall*

Eiginfjárlutfall Straums sjóða hf., sem er reiknað samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 25,0 % en lögboðið lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 17,1 millj. kr. miðað við gengi EUR þann 30. júní 2016. Hlutfallið reiknast þannig:

	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Heildar eigið fé .....	31.325.011	38.461.628
Skatteign .....	( 10.906.887)	( 9.122.733)
Eiginfjárgrunnur samtals .....	<u>20.418.124</u>	<u>29.338.895</u>
Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhættu .....	77.440	128.652
Eiginfjárfrafa vegna markaðsáhættu .....	0	0
Eiginfjárfrafa .....	<u>77.440</u>	<u>128.652</u>
Eiginfjárfrafa miðað við fastan rekstrarkostnað á ársgrundvelli .....	<u>6.526.155</u>	<u>6.525.155</u>
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall .....	25,0%	36,0%

Verðbréfasjóðir  
Straums sjóða hf.

Árshlutareikningur  
30. júní 2016

Straumur sjóðir hf.  
Borgartúni 25  
105 Reykjavík

kt. 430713-0940

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur Ríki 1.1.-30.6.2016	Straumur Ríki 1.1.-30.6.2015
<b>Rekstrartekjur</b>			
Vaxtatekjur .....		228.194	1.291.693
Verðbætur .....		83.185	305.839
Gengismunur .....	(	215.607)	( 891.305)
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		<u>95.772</u>	<u>706.227</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Umsýsluþóknun .....		47.981	93.030
Viðskiptaþóknanir .....		829	40.407
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		<u>48.810</u>	<u>133.437</u>
<b>Hagnaður tímabilsins .....</b>		<u>46.962</u>	<u>572.790</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur Ríki 30.6.2016	Straumur Ríki 31.12.2015
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með föstum tekjum .....	3-5	17.543.338	19.878.220
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>17.543.338</u>	<u>19.878.220</u>
Handbært fé .....		377.145	708.713
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>377.145</u>	<u>708.713</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>17.920.483</u>	<u>20.586.933</u>
<b>Skuldir</b>			
Hlutdeildarskírteini .....		17.913.121	20.578.244
<b>Hlutdeildarskírteini samtals</b>		<u>17.913.121</u>	<u>20.578.244</u>
Viðskiptaskuldir .....		7.362	8.689
<b>Aðrar skuldir samtals</b>		<u>7.362</u>	<u>8.689</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>17.920.483</u>	<u>20.586.933</u>

# Yfirlit um breytingar á hlutdeildarskírteinum 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur Ríki 1.1.-30.6.2016	Straumur Ríki 1.1.-30.6.2015
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		46.962	572.790
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>			
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(	2.712.085)	( 76.171.686)
Fjármögnunarahreyfingar .....	(	2.712.085)	( 76.171.686)
<b>Breyting á hreinni eign .....</b>	(	2.665.123)	( 75.598.896)
<b>Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun .....</b>		20.578.244	95.289.060
<b>Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins .....</b>		17.913.121	19.690.164

# Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur Ríki 30.6.2016	Straumur Ríki 31.12.2015
<b>Bókfært virði</b>			
Íbúðabréf og húsbref .....		10.723.010	10.523.543
Ríkisbréf og spariskírteini .....		8.711.853	9.354.677
<b>Verðbréf með föstum tekjum</b>	3-5	<u>19.434.863</u>	<u>19.878.220</u>
<b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>		19.434.863	19.878.220
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		0	0
<b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u><u>19.434.863</u></u>	<u><u>19.878.220</u></u>
<b>Bókfært virði</b>			
Íbúðabréf og húsbref .....		55,2%	52,9%
Ríkisbréf og spariskírteini .....		44,8%	47,1%
<b>Verðbréf með föstum tekjum</b>		<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
<b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>		100,0%	100,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		0,0%	0,0%
<b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>		<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u><u>100,0%</u></u>	<u><u>100,0%</u></u>

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningskila

Árshlutareikningur verðbréfasjóða Straums sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og nýjar reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 1. janúar 2016. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningskilum að því undanskildu að verðbréf eru metin á gangvirði.

Sjóðirnir eru í umsjá Straums sjóða hf., sem er dótturfélag Kviku banka hf., og eru hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### 2. Reikningskilaaðferðir

#### a. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

#### b. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

#### c. Verðbréf

Verðbréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangverði í lok júní 2015. Óskráð verðbréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangverði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfsemi.

#### d. Þóknanir

##### Umsýsluþóknun:

Sjóðirnir greiða Straumi sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér segir:

	Þóknun
Straumur Ríki .....	0,5%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af Straumi sjóðum hf.

##### Árangurstengd þóknun:

Sjóðirnir greiða einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðanna. Í tilfalli Straums Ríka nemur hún 15% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

#### e. Skattamál

Sjóðirnir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. 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.

#### f. Skammtímalán

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. Slíkt lán mega ekki nema meira en 10% af eignum sjóðanna. Engin lán eru til staðar hjá sjóðunum.

#### g. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

## Fjárfestingar

### 3. 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.

Straumur Ríki	Fjárfestingar	Fjárfestingar	Breyting	Fjárfestingastefna	
	30.6.2016	31.12.2015		Lágmark	Hámark
Framseljanleg skuldabréf útgefin af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	100,0%	100,0%	0,0%	70,0%	100,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	20,0%
Afleiður þar sem undirliggjandi eign er með ríkisábyrgð .....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%

### 4. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóða sundurliðast sem hér segir:

#### Straumur Ríki

	Skuldabréf	Hlutabréf	Hlud.skírt.	Annað	Samtals
<b>30.6.2016</b>					
Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl .....	19.434.863	0	0	0	19.434.863
<b>Samtals</b>	19.434.863	0	0	0	19.434.863
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga .....	19.434.863	0	0	0	19.434.863
<b>31.12.2015</b>					
Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl .....	19.878.220	0	0	0	19.878.220
<b>Samtals</b>	19.878.220	0	0	0	19.878.220
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga .....	19.878.220	0	0	0	19.878.220

### 5. Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Fjárfestingar sjóða þann 30. júní 2016 sundurliðast sem hér segir:

#### Straumur Ríki

	Skuldabréf	Hlutabréf	Hlud.skírt.	Annað	Samtals
<b>30.6.2016</b>					
Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl .....	100%	0%	0%	0%	100%
<b>Samtals</b>	100%	0%	0%	0%	100%
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga .....	100%	0%	0%	0%	100%
<b>31.12.2015</b>					
Skráð verðbréf önnur en peningamarkaðsskjöl .....	100%	0%	0%	0%	100%
<b>Samtals</b>	100%	0%	0%	0%	100%
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga .....	100%	0%	0%	0%	100%

## Skýringar, frh.:

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

	30.6.2016	31.12.2015	Hlutfall af heildareignum			
			Breyting	30.6.2016	31.12.2015	Breyting
HFF150224 .....	2.360.974	2.493.617	( 132.643)	12,1%	12,5%	-0,4%
HFF150434 .....	3.808.654	3.939.973	( 131.319)	19,6%	19,8%	-0,2%
HFF150644 .....	3.948.528	4.089.954	( 141.426)	20,3%	20,6%	-0,3%
RIKB 19 0226 .....	1.849.852	1.955.978	( 106.126)	9,5%	9,8%	-0,3%
RIKS 21 0414 .....	1.148.612	1.175.068	( 26.456)	5,9%	5,9%	0,0%
RIKB 22 1026 .....	1.475.648	1.456.960	18.688	7,6%	7,3%	0,3%
RIKB 31 0124 .....	1.428.828	1.532.241	( 103.413)	7,4%	7,7%	-0,4%
RIKB 20 0205 .....	1.522.242	1.585.889	( 63.647)	7,8%	8,0%	-0,1%

### Hlutdeildarskírteini

#### 7. Ávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
Straumur Ríki .....	-1,63%	0,4%	1,7%

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

Straumur Ríki .....	0,19%	6,74%	0,90%
---------------------	-------	-------	-------

#### 8. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast frá stofnun 30.10.2014 sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
Straumur Ríki .....	17.913.121	20.578.244	20.578.244

#### 9. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast frá stofnun 30.10.2014 sem hér segir:

Straumur Ríki .....	10,79	10,77	10,09
---------------------	-------	-------	-------

Fagfjárfestasjóðir  
Straums sjóða hf.  
Árshlutareikningur  
30. júní 2016

Straumur sjóðir hf.  
Borgartúni 25  
105 Reykjavík

kt. 430713-0940

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur	
		Lausi 1.1.-30.6.2016	Lausi 1.1.-30.6.2015
<b>Rekstrartekjur</b>			
Vaxtatekjur .....		125.092	4.149.720
Gengismunur .....		0	117.495
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		<u>125.092</u>	<u>4.267.215</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Umsýslupóknun .....		6.527	237.338
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		<u>6.527</u>	<u>237.338</u>
<b>Hagnaður tímabilsins .....</b>		<u>118.565</u>	<u>4.029.877</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2015

	Skýr.	Straumur Lausi 30.6.2016	Straumur Lausi 31.12.2015
<b>Eignir</b>			
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		1.807.015	5.169.545
<b>Fjárfestingar samtals</b>	3-5	<u>1.807.015</u>	<u>5.169.545</u>
Aðrar eignir .....		0	0
Handbært fé .....		52.436	129.068
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>52.436</u>	<u>129.068</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>1.859.451</u></u>	<u><u>5.298.613</u></u>
 <b>Skuldir</b>			
Hlutdeildarskírteini .....	6-8	1.858.992	5.297.266
<b>Hlutdeildarskírteini samtals</b>		<u>1.858.992</u>	<u>5.297.266</u>
Aðrar skammtímaskuldir .....		459	1.347
<b>Aðrar skuldir samtals</b>		<u>459</u>	<u>1.347</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>1.859.451</u></u>	<u><u>5.298.613</u></u>

# Yfirlit um breytingar á hlutdeildarskírteinum

## 1. janúar til 30. júní 2015

---

	Skýr.	Straumur Lausi 1.1.-30.6.2016	Straumur Lausi 1.1.-30.6.2015
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		118.565	4.029.877
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(	3.556.839)	( 504.481.826)
Fjármögnunarhreyfingar	(	3.556.839)	( 504.481.826)
<b>Breyting á hreinni eign</b> .....	(	3.438.274)	( 500.451.949)
<b>Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun</b> .....		5.297.266	505.598.694
<b>Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins</b> .....		1.858.992	5.146.745

# Yfirlit yfir fjárfestingar 30. júní 2016

	Skýr.	Straumur Lausi 30.6.2016	Straumur Lausi 31.12.2015
<b>Bókfært virði</b>			
Hlutdeildarskírteini .....	3-5	0	0
<b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>		0	0
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	3-5	1.807.015	5.169.545
<b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>		<u>1.807.015</u>	<u>5.169.545</u>
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.807.015</u>	<u>5.169.545</u>
<b>Bókfært virði</b>			
Hlutdeildarskírteini .....		0,0%	0,0%
<b>Verðbréf með breytilegum tekjum</b>		<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
<b>Skráðar fjárfestingar samtals</b>		0,0%	0,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		100,0%	100,0%
<b>Óskráðar fjárfestingar samtals</b>		<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur fagfjárfestastjóða Straums sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru metin á gangvirði.

Sjóðirnir eru í umsjá Straums sjóða hf., sem er dótturfélag Kvikubanka hf., og eru hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### 2. Reikningsskilaaðferðir

#### a. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

#### b. Verðbréf

Verðbréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangverði í lok júní 2015. Óskráð verðbréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangverði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfsemi.

#### c. Umsýsluþóknun

Sjóðirnir greiða Straumi sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér segir:

	Þóknun
Straumur Lausi .....	0,3%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af Straumi sjóðum hf.

#### d. 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.

#### e. Skammtímalán

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

#### f. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

## Fjárfestingar

### 3. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

#### Straumur Lausi

	Fjárfestingar		Breyting	Fjárfestingastefna	
	30.6.2016	31.12.2015		Lágmark	Hámark
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum ....	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Skuldabréf útgefin af ríkinu eða með ríkisábyrgð .....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildarskírteini sjóða sem fjárfesta í fjármálagerningum með ríkisábyrgð .....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	50,0%

### 4. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóða þann 30. júní 2016 sundurliðast sem hér segir:

#### Straumur Lausi

	Skuldabréf	Hlutabréf	Hlud.skírt.	Annað	Samtals
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum ....	0	0	0	1.807.015	1.807.015
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.807.015</b>	<b>1.807.015</b>
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga ....	0	0	0	0	0

### 5. Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Fjárfestingar sjóða þann 30. júní 2016 sundurliðast sem hér segir:

#### Straumur Lausi

	Skuldabréf	Hlutabréf	Hlud.skírt.	Annað	Samtals
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum ....	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%
<b>Samtals</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Þar af útgefið af eða með ábyrgð ríkis eða sveitarfélaga ....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

## Hlutdeildarskírteini

### 6. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
Straumur Lausi .....	1,5%	3,8%	1,7%

### 7. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast frá stofnun 8.12.2014 sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
Straumur Lausi .....	1.858.992	5.297.266	505.598.694

### 8. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast frá stofnun 8.12.2014 sem hér segir:

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
Straumur Lausi .....	10,90	10,59	10,02