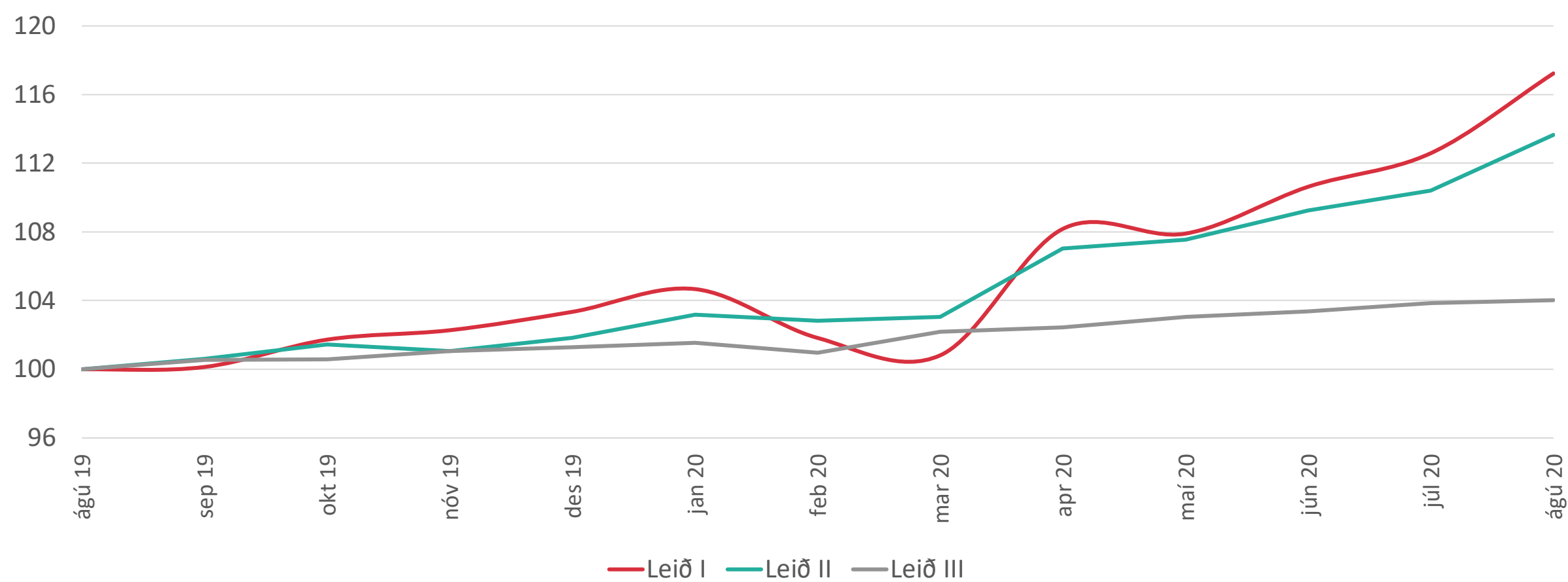


UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 31.08.2020

Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í ágúst	4,1%	3,0%	0,2%
Gengisbreyting frá áramótum	13,4%	11,6%	2,7%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	17,2%	13,7%	4,0%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	14,4%	11,8%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	9,6%	8,4%	4,2%
<i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i>			
Eignir í lok ágúst (m.kr.)	9.677,7	2.768,3	8.918,5
Hlutfall verðtryggðra eigna	29,3%	47,6%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,9%	22,4%	-
Meðalvextir	-	-	0,4%

Gengisþróun síðustu 12 mánuði



Fjárfestingaleiðir Séreignar

Leið I - Meiri sveiflur í ávöxtun

Leið I er verðbréfaeið með áherslu á hlutabréf sem þýðir að sveiflur í ávöxtun geta orðið nokkrar. Leið I hentar best þeim sem eiga mörg ár til starfsloka og hafa því tímann fyrir sér til að jafna út sveiflurnar.

Leið II - Minni sveiflur í ávöxtun

Leið II er verðbréfaeið með áherslu á skuldabréf sem þýðir minni sveiflur í ávöxtun en í Leið I og áhættan þ.a.l. minni. Leið II hentar vel þeim sem eiga þó nokkur ár til starfsloka eða vilja taka miðlungaráhættu.

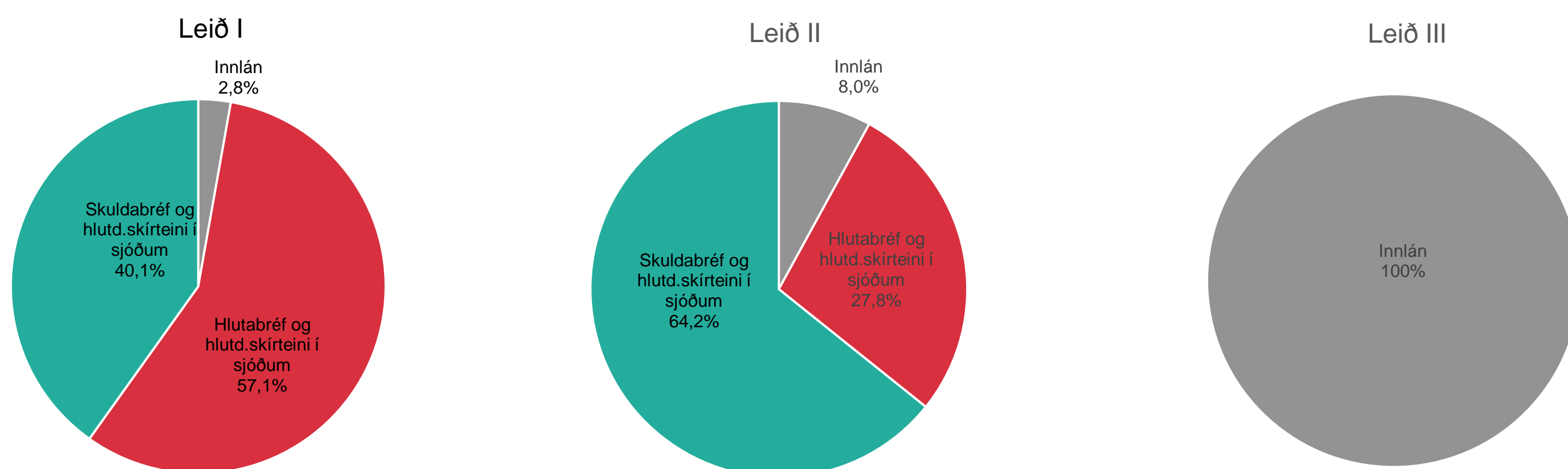
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaeið og er sparnaðurinn ávaxtaður að öllu leyti á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í lífeyristöku eða þeim sem vilja lágmarka áhættu og sveiflur í ávöxtun.

Sér-leið

Sér-leið hefur það að markmiði að fjárfestingarstefna fylgi aldri og áhættuvali sjóðfélaga. Það er eðlilegt að draga úr vægi áhættumeiri fjárfestinga eftir því sem fólk eldist og nær dregur lífeyrisgreiðslum. Sjóðfélagar hafa val um tvær fjárfestingaleiðir til 55 ára aldurs en flytjast þá í leið III sem ávaxtar séreignarsparnaðinn á innlánsreikningum.

Eignasamsetning



Fjárfestingarstefna

Eignaflokkar	Leið I		Leið II		Leið III	
	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	Stefna	Stefna
Skuldabréf með ríkisábyrgð	5%	0%	10%	0%	30%	0%
Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga	2%	0%	10%	5%	10%	0%
Innlán	5%	0%	20%	5%	20%	100%
Sértryggð skuldabréf	2%	0%	5%	5%	10%	0%
Skuldabréf lánastofnana	1%	0%	5%	2%	5%	0%
Hlutdeildarskrirteini verðbréfasjóða	55%	30%	80%	43%	80%	0%
Skuldabréf fyrirtækja	0%	0%	5%	2%	5%	0%
Hlutabréf	15%	10%	20%	8%	20%	0%
Hlutd.skrirt. sjóða um sameiginlega fjárf.	15%	0%	30%	20%	40%	0%
Þar af gengisbundnar eignir	44%	35%	55%	27%	20%	40%

Fjárfestingarstefna Séreignar

Í fjárfestingarstefnu LSR eru tilgreindar megináherslur sem unnið er eftir við ávöxtun á fjármunum sjóðanna. Þær miða að því að tryggja góða ávöxtun en jafnframt að takmarka áhættu eftir því sem kostur er. Til að ná þessu marki er eignasamsetning ákveðin samkvæmt fyrirframmótáðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

EIGNAYFIRLIT

	Leið I	Leið II
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir		
Akta Vaxtatækifæri	141.764.041	221.392.437
IS Sértryggð skuldabréf VTR	259.933.747	90.975.048
Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	246.452.695	52.277.628
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	53.823.738	86.586.017
Júpiter – Innlend skuldabréf	476.489.259	161.383.729
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	54.151.812
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	55.264.134	55.264.134
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	829.695.094	291.415.490
Júpiter, Ríkisskuldabréfasjóður	867.746.905	249.507.250
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	47.036.445
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	33.114.076
Ríkissjóður 24.01.2031	38.613.989	48.267.486
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	75.478.144	36.936.113
Ríkissjóður 01.07.2030	253.082.347	37.919.380
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	59.705.294	34.117.311
Reykjavíkurborg 10.12.2053	130.674.996	87.116.664
Stefnir – Skuldabréfaval	395.458.680	191.110.570
Innlend hlutabréf		
Arion banki hf	77.997.240	10.693.170
Brim hf	166.445.820	23.193.270
EIK fasteignafélag hf	18.215.820	2.538.270
Eimskipafélag Íslands hf	28.877.120	3.958.960
Festi hf	58.142.760	8.101.860
Hagar hf	99.652.476	13.662.033
Icelandair Group hf	6.550.180	912.730
Iceland Seafood International hf	10.483.704	1.437.282
Kvika banki hf	16.515.312	2.264.196
Marel hf	338.015.358	45.375.620
Össur hf	258.952.090	36.083.488
Reginn hf	39.706.608	5.532.888
Reitir fasteignafélag hf	50.820.198	7.081.503
Síminn hf	83.991.648	11.514.984
Sjóvá Almennar tryggingar hf	27.984.320	3.836.560
Skeljungur hf	1.012.600	141.100
Sýn hf	7.447.440	1.021.020
Tryggingamiðstöðin hf	30.727.200	4.212.600
Vátryggingafélag Íslands hf	22.936.900	3.144.575
Erlendir hlutabréfasjóðir		
Jupiter European Growth	200.175.752	33.078.737
JP Morgan Emerging Markets Equity	380.884.666	56.760.185
Storebrand Global Indeks	371.663.145	51.565.968
MFS FCP Global Equity	550.840.793	78.215.146
Schroder Global Active Value	432.991.681	62.776.099
T. Rowe Price US Large Growth	291.967.692	48.250.975
SSgA World Index Fund	673.207.926	91.419.623
Vanguard Global Stock Index	629.557.101	69.352.383
Wellington Global Quality Growth	647.539.535	93.087.154
Laust fé		
Bankareikningar	270.213.112	220.528.220
Samtals verðbréfaeign	9.677.699.260	2.768.312.187