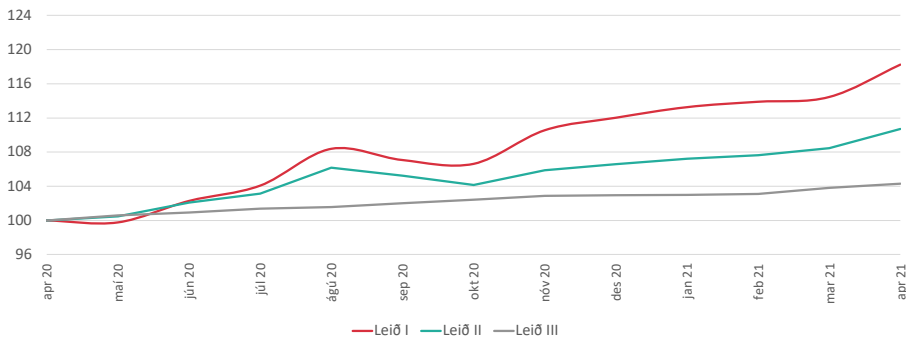


# UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 30.04.2021

## Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í apríl	3,3%	2,1%	0,5%
Gengisbreyting frá áramótum	5,6%	3,9%	1,3%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	18,2%	10,7%	4,3%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	16,9%	12,4%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	11,4%	9,2%	4,3%
<i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i>			
Eignir í lok apríl (m.kr.)	10.565,7	3.031,9	9.373,4
Hlutfall verðtryggðra eigna	24,7%	46,0%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,8%	21,8%	-
Meðalvextir	-	-	0,0%

### Gengisþróun síðustu 12 mánuði



### Fjárfestingaleiðir Séreignar

#### Leið I - Meiri sveiflur í ávöxtun

Leið I er verðbréfaleið 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 verðbréfaleið 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 miðlungsáhættu.

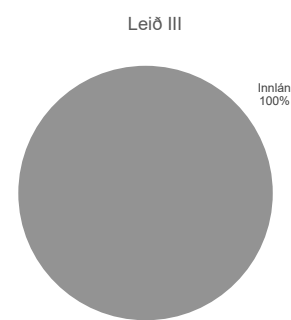
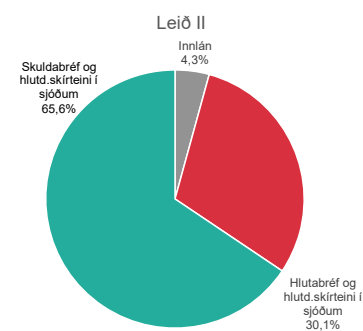
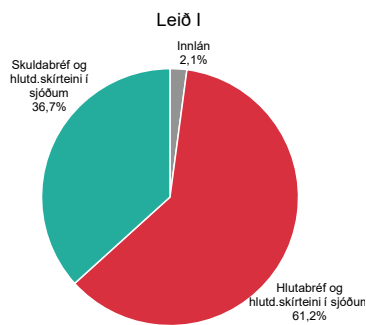
#### Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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%	15%	8%	0%	15%
Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga	2%	0%	10%	5%	0%	10%
Innlán	2%	0%	10%	2%	0%	100%
Sértrygð skuldabréf	2%	0%	5%	5%	0%	10%
Skuldabréf lánastofnana	0%	0%	5%	2%	0%	5%
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða	70%	40%	90%	50%	20%	80%
Skuldabréf fyrirtækja	0%	0%	5%	2%	0%	5%
Hlutabréf	0%	0%	20%	0%	0%	20%
Hlutd.skirt. sjóða um sameiginlega fjárf.	19%	0%	35%	26%	0%	45%
Þar af gengisbundnar eignir	44%	35%	60%	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 fyrirframséðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

## EIGNAYFIRLIT

	Leið I	Leið II
<b>Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir</b>		
Akta Vaxtataækifæri	144.907.063	313.134.317
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	21.881.329
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	47.177.294
Fagfjárfestisjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	246.911.165	52.374.879
IS Sértryggð skuldabréf VTR	262.280.665	91.796.453
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	69.347.799	33.936.156
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	48.371.919	77.815.699
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	816.212.818	301.814.283
Kvika -Innlend skuldabréf	601.977.487	203.281.354
Kvika, Ríkisskuldabréfasjóður	749.536.117	210.357.399
Landsbanki Íslands CB 17.09.2025	20.457.222	-
Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026	-	22.577.575
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	54.323.436	54.323.436
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.04.2034	-	36.439.582
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	30.479.567
Reykjavíkurborg 10.12.2053	122.947.725	81.965.150
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	250.193.807	37.486.589
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	34.686.285	43.357.857
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	55.185.091	46.513.148
Stefnir – Skuldabréfaval	400.981.447	193.779.519
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	88.101.401
<b>Innlend hlutabréf</b>		
Arion banki hf	233.541.600	60.668.700
Brim hf	219.013.760	30.026.080
EIK fasteignafélag hf	7.952.616	1.090.278
Eimskipafélag Íslands hf	43.228.070	5.926.312
Festi hf	78.744.960	10.795.680
Hagar hf	95.352.280	13.072.490
Iceland Seafood International hf	17.933.500	2.458.625
Icelandair Group hf	31.670.156	4.293.208
Kvika banki hf	116.659.200	15.993.600
Marel hf	411.693.825	56.445.957
Reginn hf	68.579.936	9.402.088
Reitir fasteignafélag hf	87.630.800	12.013.900
Síminn hf	115.292.289	15.806.201
Sjóvá Almennar tryggingar hf	44.602.800	6.114.900
Sýn hf	13.139.040	1.801.320
Vátryggingafélag Íslands hf	33.948.720	4.654.260
Össur hf	237.988.038	32.627.392
<b>Erlendir hlutabréfasjóðir</b>		
JP Morgan Emerging Markets Equity	446.545.896	61.641.857
Jupiter European Growth	202.318.155	33.432.766
MFS FCP Global Equity	613.622.061	87.129.597
SSgA World Index Fund	796.226.271	99.285.914
Storebrand Global Indeks	731.465.868	103.522.743
T. Rowe Price US Large Growth	310.371.529	51.292.419
Vanguard Global Stock Index	836.068.688	97.378.711
Wellington Global Quality Growth	670.062.922	96.325.007
<b>Laust fé</b>		
Bankareikningar	223.709.635	130.119.289
<b>Samtals verðbréfaeign</b>	<b>10.565.682.660</b>	<b>3.031.912.283</b>