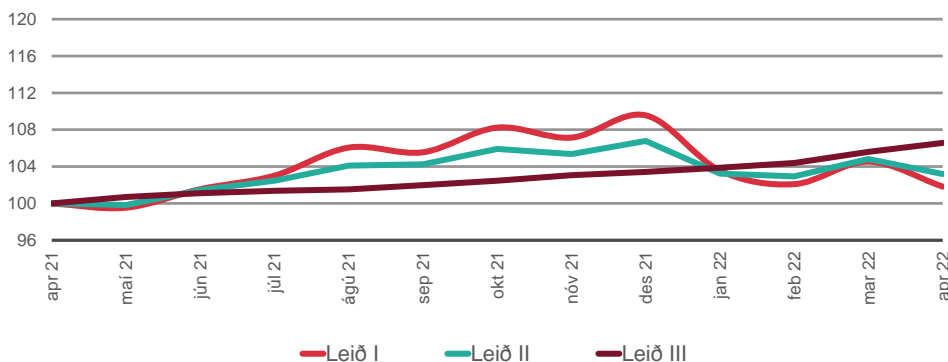


Ávöxtun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í apríl	-2,6%	-1,5%	0,9%
Gengisbreyting frá áramótum	-7,1%	-3,4%	3,0%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	1,8%	3,2%	6,6%
Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli)	10,3%	7,9%	4,9%
Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli)	11,0%	8,8%	4,9%
Eignir í lok apríl (m.kr.)	10.798	3.286	10.412
Hlutfall verðtryggðra eigna	25,3%	45,4%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,9%	23,4%	
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 miðlungshættu.

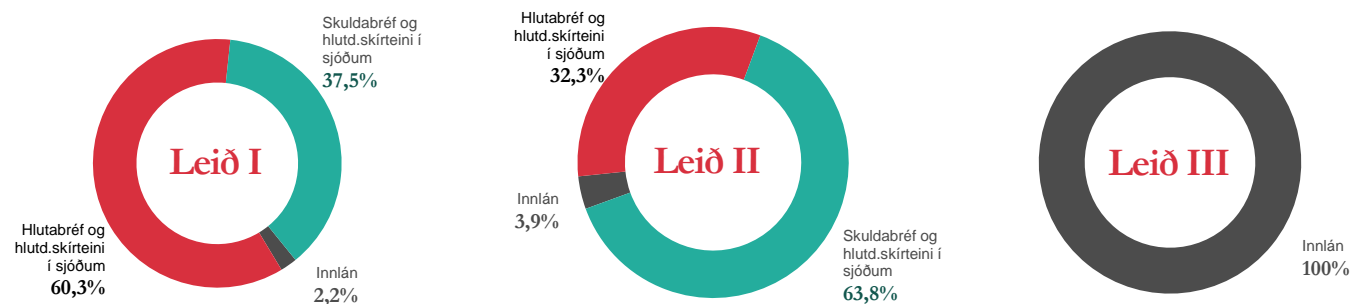
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaleið og er sparnaðurinn ávaxtaður að öllu leyti á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í lífeyrisstöðu 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	
Ríkisbréf	3%	0%	15%	7%	7%	0%
Sveitarfélagabréf	1%	0%	10%	4%	4%	0%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0%	0%	5%	0%	0%	0%
Sértryggð bréf	1%	0%	5%	5%	0%	10%
Fyrirtækjabréf	0%	0%	5%	0%	0%	5%
Lánastofnanabréf	0%	0%	5%	0%	0%	5%
Skuldabréfasjóðir	28%	10%	50%	47%	20%	70%
Innlán	2%	0%	10%	2%	0%	10%
Lausafjársgjóðir	0%	0%	10%	0%	0%	10%
Innlend hlutabréf	10%	5%	25%	8%	5%	20%
Erlend hlutabréf	55%	35%	65%	27%	20%	45%
Þar af gengisbundnar eignir	55%	35%	65%	27%	20%	45%

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 fyrirframmótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

	Leið I	Leið II
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir	4.047.689.399	2.095.888.806
Akta Vaxtatækifæri	149.330.575	322.693.227
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	20.263.688
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	49.239.799
Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	198.661.493	42.140.142
IS Sértryggt skuldabréf VTR	278.886.182	97.608.272
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	68.857.529	33.696.238
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	50.722.831	81.597.598
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	831.016.850	307.288.429
Kvika - Innlend skuldabréf	639.595.057	215.984.405
Kvika - Ríkisverðbréf	774.694.868	217.418.206
Landsbanki Íslands CB 17.09.2025	19.047.261	-
Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026	-	24.210.913
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	57.159.601	57.159.601
Lánasjóður Sveitarfélaga ohf 15.04.2034	-	36.359.248
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055	-	32.119.960
Reykjavíkurborg 10.12.2053	130.367.677	86.911.786
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	261.101.740	39.120.927
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	31.023.897	38.779.871
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	58.972.820	49.705.662
Stefnir - Skuldabréfaval	498.251.020	252.116.602
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	91.474.232
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir	1.567.378.894	288.667.950
Icelandair áskriftarréttindi 12.08.2022	1.352.793	163.103
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	315.480.000	157.740.000
Marel hf.	208.800.000	27.840.000
Íslandsbanki hf.	224.280.000	49.840.000
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	785.521.877	53.084.848
Össur hf.	31.944.224	-
Erlendir hlutabréfasjóðir	4.945.882.761	773.180.865
JP Morgan Emerging Markets Equity	414.481.521	66.036.992
Jupiter European Growth	259.701.044	40.170.855
MFS FCP Global Equity	593.810.803	84.316.549
SSgA World Index Fund	919.254.459	137.966.230
Storebrand Global Indeks	748.447.408	105.926.100
T. Rowe Price US Large Growth	279.450.552	46.182.399
Vanguard Global Stock Index	1.077.711.861	189.347.482
Wellington Global Quality Growth	653.025.114	103.234.258
Laust fé	236.706.604	128.505.657
Bankareikningar	236.706.604	128.505.657
Samtals verðbréfaeign	10.797.657.659	3.286.243.278