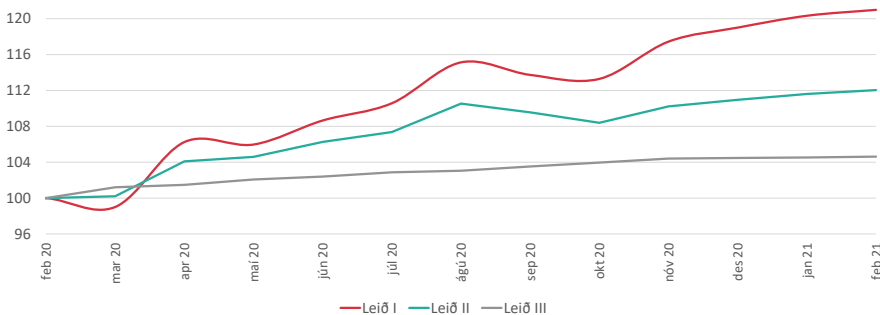


UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 28.02.2021

Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í febrúar	0,5%	0,4%	0,1%
Gengisbreyting frá áramótum	1,7%	1,0%	0,1%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	21,0%	12,0%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	14,5%	11,0%	4,5%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	10,7%	8,7%	4,4%
<i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i>			
Eignir í lok febrúar (m.kr.)	10.138,5	2.916,3	9.251,1
Hlutfall verðtryggðra eigna	27,3%	48,8%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,4%	21,4%	-
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 miðlungsáhættu.

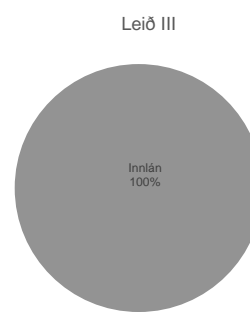
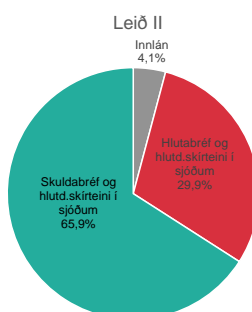
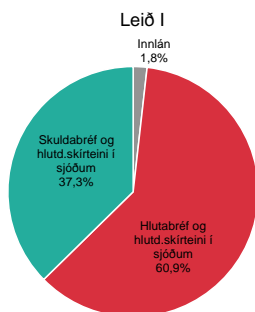
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaleið og er sparnaðurinn ávaxtaður að öllu leyti á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í 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%	0%
Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga	2%	0%	10%	5%	0%	0%
Innlán	2%	0%	10%	2%	0%	100%
Sértryggð skuldabréf	2%	0%	5%	5%	0%	0%
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%
						0%

Fjárfestingarstefna Séreignar

Í fjárfestingarstefnu LSR eru tilgreindar megináherslur sem unnið er eftir við ávöxtun á fjárfestingum 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 Vaxtataækifæri	142.028.605	306.914.166
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	22.503.334
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	46.297.157
Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	240.854.738	51.090.187
IS Sértryggð skuldabréf VTR	256.268.902	89.692.377
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	70.435.031	34.468.206
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	46.831.084	75.336.965
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	805.563.394	282.939.664
Kvika -Innlend skuldabréf	478.259.721	161.983.373
Kvika, Ríkisskuldabréfasjóður	849.388.707	244.228.634
Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026	-	22.010.564
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	52.570.874	52.570.874
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.04.2034	-	36.455.809
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	29.157.418
Reykjavíkurborg 10.12.2053	119.642.345	79.761.563
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	242.675.037	36.360.050
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	34.697.819	43.372.274
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	54.828.671	31.330.669
Stefnir – Skuldabréfaval	392.111.312	189.492.911
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	86.745.532
Innlend hlutabréf		
Arion banki hf	210.996.900	57.141.450
Brim hf	226.424.000	31.042.000
EIK fasteignafélag hf	11.884.656	1.629.348
Eimskipafélag Íslands hf	41.842.560	5.736.480
Festi hf	73.346.000	10.055.500
Hagar hf	101.604.360	13.929.630
Iceland Seafood International hf	17.309.160	2.373.030
Icelandair Group hf	28.205.511	3.830.055
Kvika banki hf	42.315.000	5.801.250
Marel hf	409.358.249	56.129.181
Reginn hf	62.091.469	8.381.408
Reitir fasteignafélag hf	82.996.920	11.378.610
Síminn hf	124.193.440	17.026.520
Sjóvá Almennar tryggingar hf	45.413.760	6.226.080
Sýn hf	12.796.800	1.754.400
Tryggingamiðstöðin hf	49.392.920	6.771.610
Vátryggingafélag Íslands hf	31.136.400	4.268.700
Össur hf	223.862.606	30.690.841
Erlendir hlutabréfasjóðir		
JP Morgan Emerging Markets Equity	457.521.971	63.157.011
Jupiter European Growth	196.077.248	32.401.465
MFS FCP Global Equity	569.131.148	80.812.230
SSgA World Index Fund	749.577.098	93.468.968
Storebrand Global Indeks	688.030.142	97.375.382
T. Rowe Price US Large Growth	290.676.433	48.037.583
Vanguard Global Stock Index	787.598.449	91.733.235
Wellington Global Quality Growth	637.720.061	91.675.554
Laust fé		
Bankareikningar	180.821.453	120.777.135
Samtals verðbréfaeign	10.138.480.954	2.916.316.382