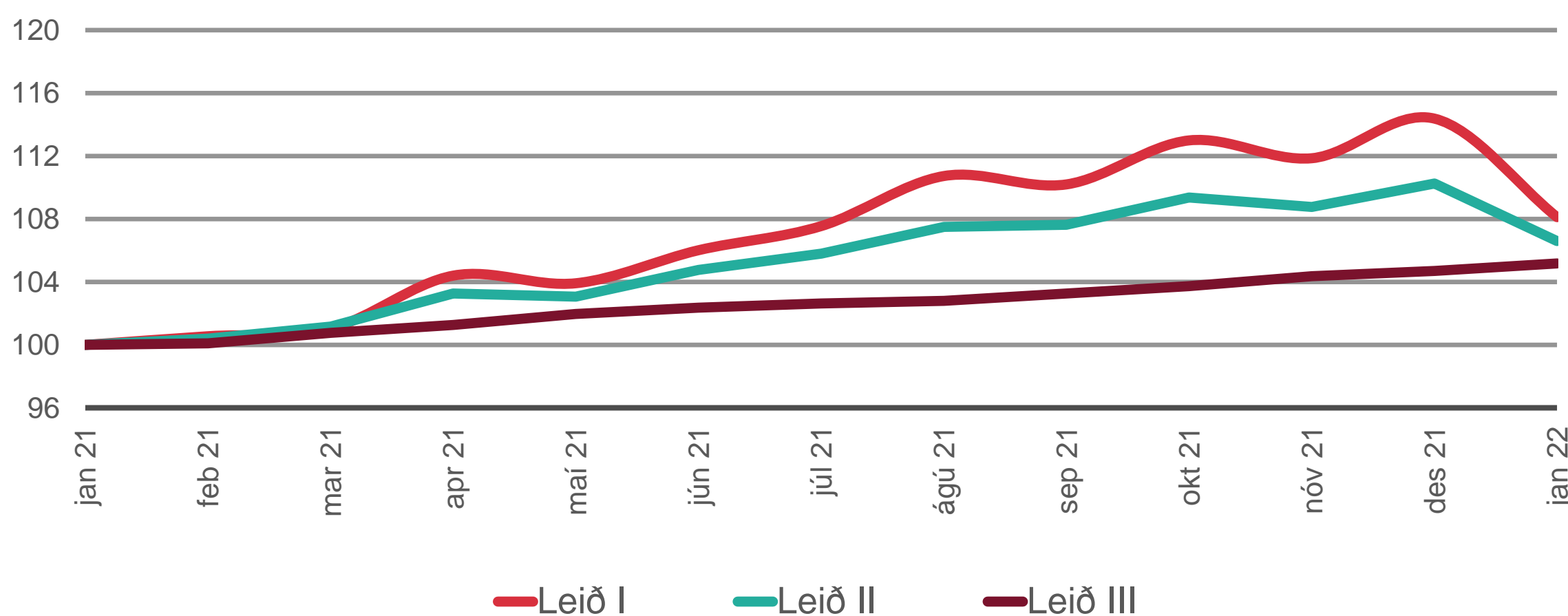


Ávöxtun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í janúar	-5,5%	-3,3%	0,4%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	8,1%	6,6%	5,2%
Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli)	14,0%	10,4%	4,3%
Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli)	11,9%	9,3%	4,5%
Eignir í lok janúar (m.kr.)	10.941	3.232	10.014
Hlutfall verðtryggðra eigna	23,7%	43,8%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	47,1%	24,3%	
Meðalvextir			0,0%

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 miðlungsáhættu.

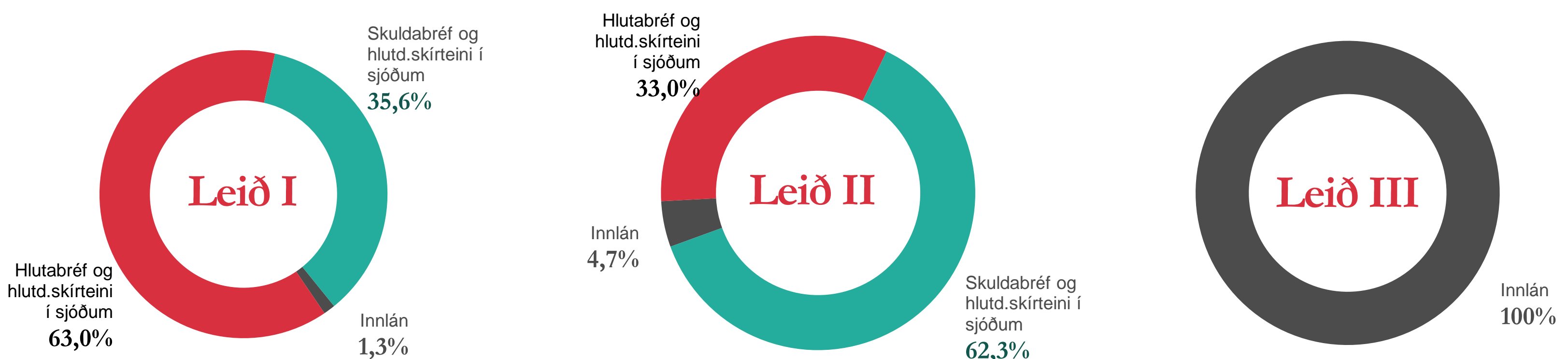
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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		
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%	0%

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 fyrirframótaðri 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	3.900.170.948	2.012.337.929
Akta Vaxtatækifæri hs.	149.330.575	322.693.227
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	20.989.248
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	48.155.860
Kvika - Iceland Fixed Income Fund	213.850.530	45.362.046
IS Sértryggð skuldabréf VTR	269.354.973	94.272.413
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	68.769.894	33.653.352
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	49.861.961	80.212.721
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	820.908.309	303.550.554
Kvika - Innlend skuldabréf	623.457.082	210.534.783
Kvika - Ríkisverðbréf	757.332.396	212.545.426
Landsbanki Íslands CB 17.09.2025	19.337.222	-
Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026	-	22.918.839
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	54.602.484	54.602.484
Lánasjóður Sveitarfélaga ohf 15.04.2034	-	36.267.527
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055	-	30.573.193
Reykjavíkurborg 10.12.2053	124.382.484	82.921.658
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	250.635.456	37.552.762
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	31.977.304	39.971.629
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	57.733.880	48.661.413
Stefnir – Skuldabréfaval	408.636.399	197.478.875
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	89.419.919
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir	1.769.106.714	278.334.272
Arion banki hf.	151.686.000	-
Icelandair áskriftarréttindi 18.02.2022	2.904.528	350.191
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	311.740.000	155.870.000
Marel hf.	372.632.400	51.086.700
Síminn hf	153.673.200	21.068.100
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	739.271.374	49.959.281
Össur hf.	37.199.212	-
Erlendir hlutabréfasjóðir	5.127.164.141	788.798.358
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	448.013.184	70.955.691
Jupiter European Growth	202.077.483	33.392.995
MFS FCP Global Equity	642.654.769	91.252.017
State Street World ESG Screened Index Equity Fund	935.385.888	127.818.129
Storebrand Global Indeks	800.303.617	113.265.196
T. Rowe Price US Large Growth	305.646.369	50.511.500
Vanguard - Global Stock Index	1.103.303.509	202.443.489
Wellington Global Quality Growth	689.779.322	99.159.341
Laust fé	144.525.317	152.277.579
Bankareikningar	144.525.317	152.277.579
Samtals verðbréfaeign	10.940.967.120	3.231.748.138