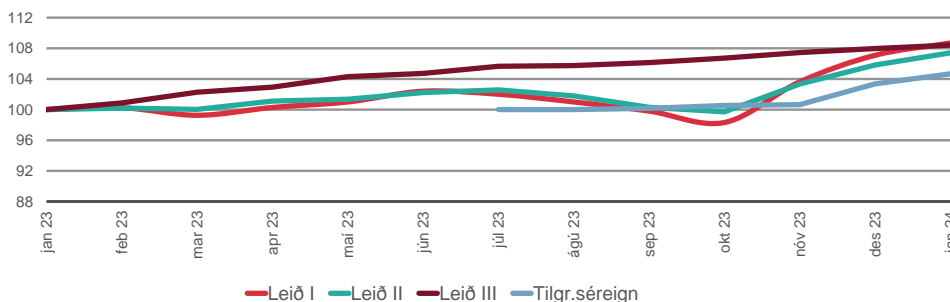


Ávöxtun

	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgr.séreign
Gengisbreyting í janúar	1,5%	1,5%	0,4%	1,3%
Gengisbreyting frá áramótum	1,5%	1,5%	0,4%	1,3%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	8,7%	7,4%	8,4%	
Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli)	4,8%	3,8%	7,7%	
Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli)	9,5%	7,1%	6,1%	
Eignir í lok janúar (m.kr.)	10.906	3.560	13.642	62
Hlutfall verðtryggðra eigna	21,8%	42,2%	92,5%	25,9%
Hlutfall gengisbundinna eigna	54,4%	27,8%		33,5%
Meðalvextir			1,67%	

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.

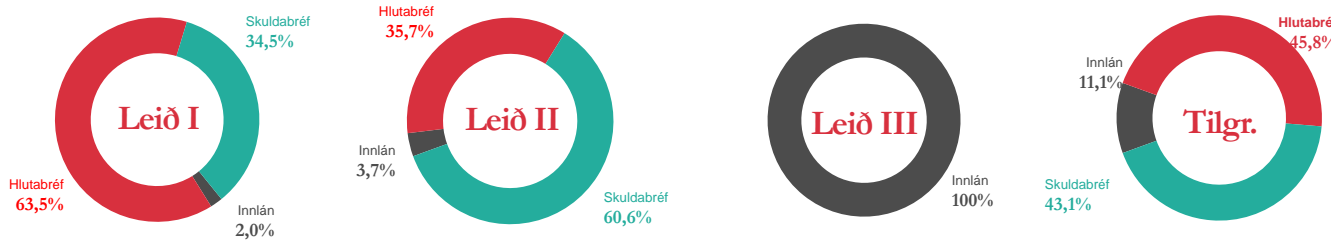
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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

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

Eignasamsetning



Fjárfestingarstefna

Eignaflokkar	Leið I		Leið II		Leið III		Tilgreind séreign		
	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	Stefna	Vikmörk	
Ríkisbréf	3%	0%	7%	0%	15%	0%	10%	0%	100%
Sveitarfélagabréf	1%	0%	10%	4%	0%	10%	5%	0%	100%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	0%	60%
Sértryggð bréf	1%	0%	5%	5%	0%	10%	8%	0%	100%
Erlend skuldabréf	0%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	80%
Fyrirtækjabréf	0%	0%	5%	0%	0%	5%	6%	0%	60%
Lánastofnanabréf	0%	0%	5%	0%	0%	5%	2%	0%	60%
Skuldabréfasjóðir	28%	0%	50%	47%	0%	70%	14%	0%	60%
Innlán	2%	0%	10%	2%	0%	10%	3%	0%	100%
Lausafjár sjóðir	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	60%
Innlend hlutabréf	15%	0%	30%	8%	0%	20%	12%	0%	60%
Erlend hlutabréf	50%	0%	65%	27%	0%	45%	35%	0%	80%
Þar af gengisbundnar eignir	50%	0%	65%	27%	0%	45%	40%	0%	50%

	Leið I	Leið II	Tilgr. Séreign
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir	3.759.449.588	2.157.915.699	26.670.527
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	750.911.126	260.911.945	-
Kvika - Ríkisverðbréf	762.207.859	225.897.160	-
Kvika - Innlend skuldabréf	683.010.903	230.645.472	4.076.642
Akta Vaxtatækifæri	94.802.931	191.995.665	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	285.287.545	208.509.700	3.025.869
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	249.826.145	37.431.502	7.777.581
Ríkissjóður Íslands 15.11.2028	-	-	7.792.844
Reykjavíkurborg 10.12.2053	104.434.811	69.623.208	-
Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs.	16.320.826	3.461.979	-
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	41.098.223	66.114.538	-
Landsbankinn hf. CBI 28 04.10.2028	54.289.456	54.289.456	-
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	57.450.000	48.422.142	-
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	58.940.546	28.843.245	-
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	224.772.622	-
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	27.612.010	34.515.012	-
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	50.227.007	-
Lánasjóður Sveitarfélaga ohf 15.04.2034	-	31.572.700	-
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055	-	26.385.764	-
Landsbankinn hf. CBI 26 20.11.2026	-	24.105.912	-
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	20.221.431	-
Stefnir - Skuldabréfaval	515.088.046	260.636.191	3.997.591
Landsbankinn hf. CB 25 17.09.2025	18.613.797	-	-
Arion Banki hf CBI 05.11.2030	39.555.365	59.333.048	-
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir	1.002.395.789	280.280.397	7.578.085
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	649.719.429	106.683.629	4.413.469
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	352.676.360	173.596.769	3.164.616
Erlendir hlutabréfasjóðir	5.927.979.115	991.310.084	20.732.498
Vanguard ESG Developed World	1.161.994.679	231.663.296	8.313.578
State Street World Screened Index Equity Fund	1.027.404.836	170.329.248	7.190.912
Storebrand Global Indeks E4	1.171.070.856	192.247.756	5.228.007
Wellington Global Quality Growth	793.253.487	125.402.429	-
MFS Meridian Funds Global Equity Fund	682.625.474	96.927.537	-
JP Morgan Emerging Markets Equity	404.696.841	64.478.054	-
T. Rowe Price US Large Growth	378.626.342	62.572.544	-
Jupiter European Growth	308.306.601	47.689.219	-
Laust fé	215.958.474	130.541.190	6.863.407
Bankareikningar	215.958.474	130.541.190	6.863.407
Samtals verðbréfaeign	10.905.782.967	3.560.047.370	61.844.516