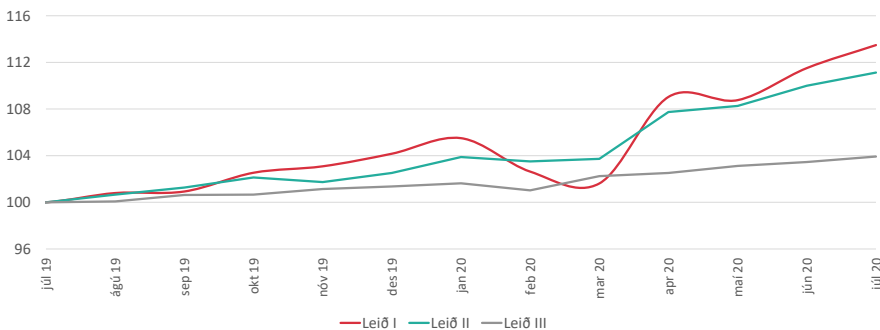


UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 31.07.2020

Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í júlí	1,8%	1,0%	0,5%
Gengisbreyting frá áramótum	8,9%	8,4%	2,5%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	13,5%	11,1%	3,9%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	12,7%	10,7%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	8,2%	7,5%	4,2%
<small>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</small>			
Eignir í lok júlí (m.kr.)	9.329,7	2.687,4	8.859,9
Hlutfall verðtryggðra eigna	30,0%	48,2%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,0%	22,3%	-
Meðalvextir	-	-	0,4%

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.

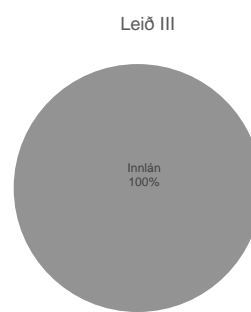
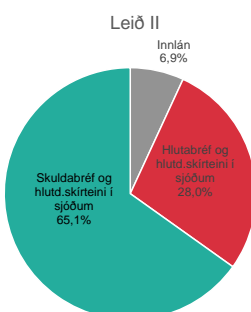
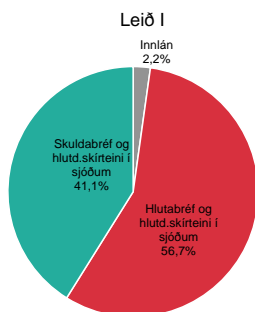
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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%	20%	10%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga	2%	0%	10%	5%	0%	10%
Innlán	5%	0%	20%	5%	0%	20%
Sértryggð skuldabréf	2%	0%	5%	5%	0%	10%
Skuldabréf lánastofnana	1%	0%	5%	2%	0%	5%
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða	55%	30%	80%	43%	20%	80%
Skuldabréf fyrirtækja	0%	0%	5%	2%	0%	5%
Hlutabréf	15%	10%	20%	8%	0%	20%
Hlutd.skirt. sjóða um sameiginlega fjárf.	15%	0%	30%	20%	0%	40%
Þar af gengisbundnar eignir	44%	35%	55%	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 fyrirframmótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandad til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

Séreign LSR
Engjateigur 11, 105 Reykjavík
Sími 510 6100 Fax 510 6150
www.lsr.is/sereign sereign@lsr.is

Áskilinn réttur til leiðréttinga

LSR

EIGNAYFIRLIT

	Leið I	Leið II
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir		
Akta Vaxtataækifæri	139.541.702	217.921.818
IS Sértrygð skuldabréf VTR	256.097.403	89.632.354
Fagfjárfestisjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	242.239.628	51.383.951
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	52.141.710	83.880.145
Júpiter – Innlend skuldabréf	470.891.874	159.487.932
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	53.652.038
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	54.017.216	54.017.216
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	822.928.932	289.038.997
Júpiter, Ríkisskuldabréfasjóður	859.637.550	247.175.531
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	46.199.473
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	31.064.728
Ríkissjóður 24.01.2031	39.112.235	48.890.293
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	73.290.887	35.865.753
Ríkissjóður 01.07.2030	250.597.975	37.547.146
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	58.258.290	33.290.451
Reykjavíkurborg 10.12.2053	124.865.313	83.243.542
Stefnir – Skuldabréfaval	390.050.231	188.496.866
Innlend hlutabréf		
Arion banki hf	70.795.380	9.864.930
Brim hf	166.530.000	23.205.000
EIK fasteignafélag hf	19.690.434	2.743.749
Eimskipafélag Íslands hf	29.036.000	4.046.000
Festi hf	55.462.420	7.728.370
Hagar hf	98.818.902	13.769.847
Icelandair Group hf	10.824.450	1.508.325
Iceland Seafood International hf	10.024.740	1.396.890
Kvika banki hf	16.265.040	2.266.440
Marel hf	340.019.679	45.632.090
Össur hf	249.484.382	34.764.217
Reginn hf	46.012.544	6.411.584
Reitir fasteignafélag hf	61.007.930	8.501.105
Síminn hf	78.428.676	10.928.586
Sjóvá Almennar tryggingar hf	27.328.000	3.808.000
Skeljungur hf	1.008.940	140.590
Sýn hf	6.414.760	893.860
Tryggingamiðstöðin hf	28.523.600	3.974.600
Vátryggingafélag Íslands hf	22.392.978	3.120.333
Innlendir framtakssjóðir		
Auður I fagfjárfestisjóður slf	672.360	128.078
Frumtak slhf	6.623.643	1.261.645
Erlendir hlutabréfasjóðir		
Jupiter European Growth	189.631.251	31.336.274
JP Morgan Emerging Markets Equity	350.967.274	52.301.836
Storebrand Global Indeks	341.030.846	47.315.926
MFS FCP Global Equity	514.393.203	73.039.869
Schroder Global Active Value	414.438.031	60.086.149
T. Rowe Price US Large Growth	261.364.953	43.193.525
SSgA World Index Fund	617.852.762	83.902.557
Vanguard Global Stock Index	578.025.635	63.675.643
Wellington Global Quality Growth	598.307.171	86.009.747
Erlendir framtakssjóðir		
Alþjóða fasteignasjóðurinn	590.473	102.714
Landsbanki Private Equity II	1.712.649	856.373
Landsbanki Private Equity II - B	27.926.705	13.963.596
Morgan Stanley AIP EPMF I	7.672.363	191.879
Morgan Stanley AIP PMF IV	5.770.010	1.210.629
Morgan Stanley Private Markets Fund III	4.628.942	1.100.426
Partners Group Global Value 2006	1.312.882	201.982
Schroder Private Equity Fund of Funds III	10.625.077	1.634.634
Schroder Private Equity Fund of Funds IV	7.559.109	1.161.050
Aberdeen Asia Fund of Funds	7.257.043	3.628.524
Aberdeen Diamond Private Equity III	3.001.121	448.443
Franklin Templeton European Real Estate Fund of I	425.698	67.576
Laust fé		
Bankareikningar	206.127.151	185.088.722
Samtals verðbréfaeign	9.329.656.151	2.687.400.549