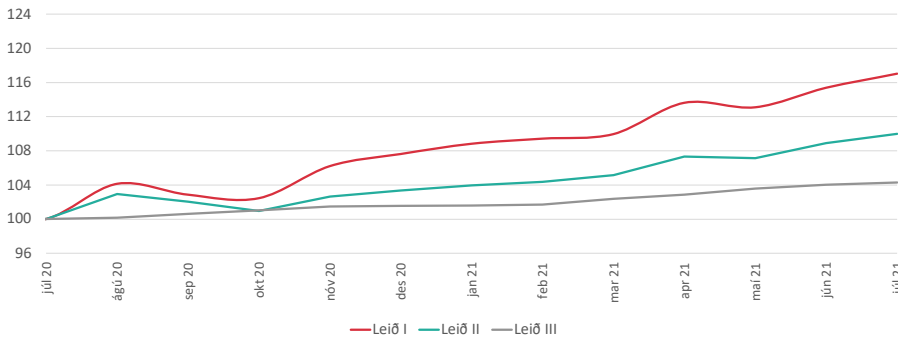


# UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 31.07.2021

## Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

|  | Leið I   | Leið II | Leið III |
|--|----------|---------|----------|
| Gengisbreyting í júlí  | 1,4%     | 1,0%    | 0,3%     |
| Gengisbreyting frá áramótum                                    | 8,7%     | 6,4%    | 2,7%     |
| Nafnávöxtun sl. 1 ár   | 17,0%    | 10,0%   | 4,3%     |
| Nafnávöxtun sl. 3 ár   | 16,0%    | 11,9%   | 4,5%     |
| Nafnávöxtun sl. 5 ár   | 12,3%    | 9,8%    | 4,3%     |
| <i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i> |          |         |          |
| Eignir í lok júlí (m.kr.)                                      | 10.940,9 | 3.133,1 | 9.576,3  |
| Hlutfall verðtryggðra eigna                                    | 23,2%    | 43,7%   | 100,0%   |
| Hlutfall gengisbundinna eigna                                  | 45,6%    | 21,6%   | -        |
| 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.

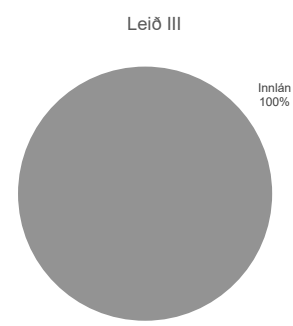
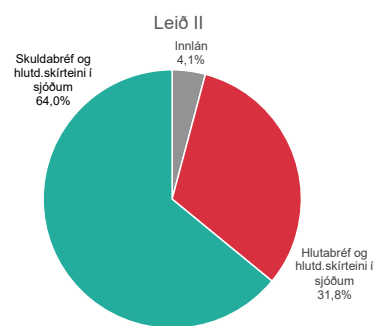
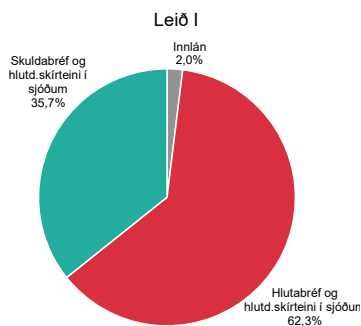
#### Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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   |      |
| Skuldabréf með ríkisábyrgð                | 5%     | 0%      | 15%     | 8%      | 15%      | 0%   |
| Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga       | 2%     | 0%      | 10%     | 5%      | 10%      | 0%   |
| Innlán                                    | 2%     | 0%      | 10%     | 2%      | 10%      | 100% |
| Sértryggð skuldabréf                      | 2%     | 0%      | 5%      | 5%      | 10%      | 0%   |
| Skuldabréf lánastofnana                   | 0%     | 0%      | 5%      | 2%      | 5%       | 0%   |
| Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða       | 70%    | 40%     | 90%     | 50%     | 20%      | 80%  |
| Skuldabréf fyrirtækja                     | 0%     | 0%      | 5%      | 2%      | 0%       | 5%   |
| Hlutabréf                                 | 0%     | 0%      | 20%     | 0%      | 20%      | 0%   |
| Hlutd.skrít. sjóða um sameiginlega fjárf. | 19%    | 0%      | 35%     | 26%     | 45%      | 0%   |
| Par 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 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 fyrirfram mótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

## EIGNAYFIRLIT

|  | Leið I                | Leið II              |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir</b>   |                       |                      |
| Akta Vaxtatekifæri                               | 146.843.672           | 317.319.199          |
| Arion Banki hf. CB 04.12.2024                    | -                     | 21.867.000           |
| Arion Banki hf CBI 15.10.2026                    | -                     | 47.019.938           |
| Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund | 251.426.087           | 53.332.585           |
| IS Sértryggð skuldabréf VTR                      | 263.525.893           | 92.232.275           |
| Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034                  | 69.961.071            | 34.236.268           |
| Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044                  | 47.998.990            | 77.215.769           |
| Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng      | 824.498.517           | 304.878.120          |
| Kvika -Innlend skuldabréf                        | 610.343.929           | 206.106.612          |
| Kvika, Ríkisskuldabréfasjóður                    | 754.425.874           | 211.729.710          |
| Landsbanki Íslands CB 17.09.2025                 | 20.516.535            | -                    |
| Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026                | -                     | 22.565.396           |
| Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028                | 54.652.208            | 54.652.208           |
| Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.04.2034          | -                     | 36.994.854           |
| Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055          | -                     | 30.819.575           |
| Reykjavíkurborg 10.12.2053                       | 123.829.571           | 82.553.048           |
| Ríkissjóður Íslands 01.07.2030                   | 247.416.711           | 37.070.496           |
| Ríkissjóður Íslands 24.01.2031                   | 35.685.424            | 44.606.780           |
| Ríkissjóður Íslands 21.03.2033                   | 56.830.594            | 47.900.072           |
| Stefnir – Skuldabréfaval                         | 403.169.823           | 194.837.081          |
| Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur        | -                     | 88.639.670           |
| <b>Innlend hlutabréf</b>                         |                       |                      |
| Arion banki hf                                   | 301.785.000           | 76.306.175           |
| Brim hf  | 233.172.080           | 31.967.140           |
| Íslandsbanki hf                                  | 65.100.000            | 37.975.000           |
| Eimskipafélag Íslands hf                         | 52.434.998            | 7.188.527            |
| Festi hf   | 80.653.320            | 11.057.310           |
| Hagar hf   | 98.682.300            | 13.529.025           |
| Iceland Seafood International hf                 | 18.595.660            | 2.549.405            |
| Icelandair Group hf                              | 23.019.067            | 3.113.091            |
| Kvika banki hf                                   | 125.252.400           | 17.171.700           |
| Marel hf   | 432.306.706           | 59.280.522           |
| Reginn hf  | 68.860.920            | 9.440.610            |
| Reitir fasteignafélag hf                         | 85.375.860            | 11.704.755           |
| Síminn hf  | 147.791.880           | 20.261.790           |
| Sjóvá Almennar tryggingar hf                     | 46.900.520            | 6.429.910            |
| Sýn hf   | 11.874.240            | 1.627.920            |
| Vátryggingafélag Íslands hf                      | 36.158.400            | 4.957.200            |
| Össur hf   | 214.578.158           | 29.417.973           |
| <b>Erlendir hlutabréfasjóðir</b>                 |                       |                      |
| JP Morgan Emerging Markets Equity                | 422.608.689           | 58.337.529           |
| Jupiter European Growth                          | 224.272.059           | 37.060.614           |
| MFS FCP Global Equity                            | 637.447.694           | 90.512.653           |
| SSgA World Index Fund                            | 830.626.304           | 103.575.447          |
| Storebrand Global Indeks                         | 763.452.717           | 108.049.771          |
| T. Rowe Price US Large Growth                    | 325.731.695           | 53.830.820           |
| Vanguard Global Stock Index                      | 872.311.846           | 101.600.038          |
| Wellington Global Quality Growth                 | 696.232.721           | 100.087.051          |
| <b>Laust fé</b>                                  |                       |                      |
| Bankareikningar                                  | 214.564.264           | 129.536.248          |
| <b>Samtals verðbréfaeign</b>                     | <b>10.940.914.396</b> | <b>3.133.144.880</b> |