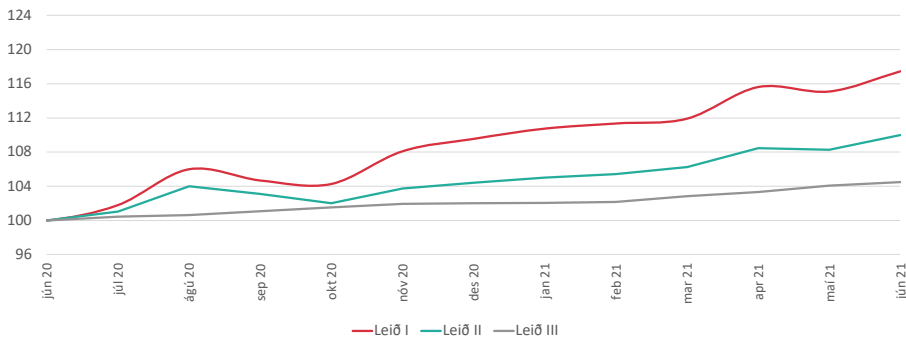


# UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 30.06.2021

## Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í júní	2,1%	1,6%	0,4%
Gengisbreyting frá áramótum	7,2%	5,4%	2,4%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	17,5%	10,0%	4,5%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	15,6%	11,8%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	11,9%	9,6%	4,4%
<i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i>			
Eignir í lok júní (m.kr.)	10.785,2	3.082,0	9.529,7
Hlutfall verðtryggðra eigna	24,2%	45,3%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	45,6%	21,5%	-
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.

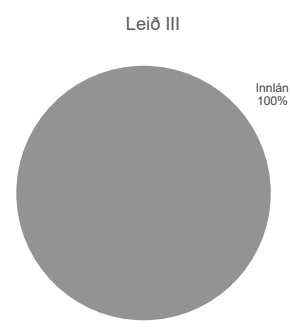
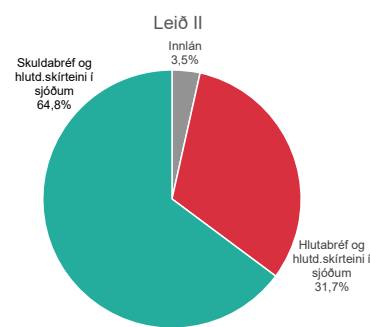
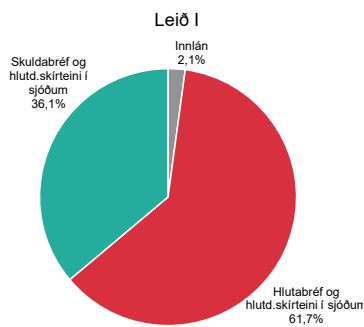
#### Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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%	15%
Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga	2%	0%	10%	5%	0%	10%
Innlán	2%	0%	10%	2%	0%	100%
Sértryggð skuldabréf	2%	0%	5%	5%	0%	10%
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%

### 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 fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

## EIGNAYFIRLIT

	Leið I	Leið II
<b>Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir</b>		
Akta Vaxtataækifæri	146.473.282	316.518.812
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	21.805.000
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	46.744.670
Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	246.331.347	52.251.887
IS Sértryggð skuldabréf VTR	262.646.031	91.924.329
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	69.751.206	34.133.568
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	48.365.209	77.804.904
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	821.244.778	303.674.971
Kvika -Innlend skuldabréf	606.518.911	204.814.944
Kvika, Ríkisskuldabréfasjóður	751.516.018	210.913.059
Landsbanki Íslands CB 17.09.2025	20.559.556	-
Landsbanki Íslands CBI 20.11.2026	-	22.411.433
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	54.369.885	54.369.885
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.04.2034	-	36.614.436
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	30.308.427
Reykjavíkurborg 10.12.2053	123.693.328	82.462.219
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	250.663.443	37.556.955
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	35.457.770	44.322.212
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	56.215.529	47.381.660
Stefnir – Skuldabréfaval	401.761.856	194.156.662
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	88.306.602
<b>Innlend hlutabréf</b>		
Arion banki hf	283.538.400	72.661.350
Brim hf	223.646.400	30.661.200
Íslandsbanki hf	38.237.454	36.225.000
Eimskipafélag Íslands hf	51.682.015	7.085.298
Festi hf	80.753.760	11.071.080
Hagar hf	102.662.080	14.074.640
Iceland Seafood International hf	19.423.360	2.662.880
Icelandair Group hf	28.143.851	3.807.461
Kvika banki hf	121.606.800	16.671.900
Marel hf	399.196.856	54.740.007
Reginn hf	69.266.400	9.496.200
Reitir fasteignafélag hf	87.940.800	12.056.400
Síminn hf	140.824.320	19.306.560
Sjóvá Almennar tryggingar hf	44.737.960	6.133.430
Sýn hf	12.499.200	1.713.600
Vátryggingafélag Íslands hf	35.254.440	4.833.270
Össur hf	211.282.576	28.966.160
<b>Erlendir hlutabréfasjóðir</b>		
JP Morgan Emerging Markets Equity	456.320.484	62.991.155
Jupiter European Growth	212.821.853	35.168.485
MFS FCP Global Equity	621.588.925	88.260.830
SSgA World Index Fund	815.607.266	101.702.639
Storebrand Global Indeks	749.415.815	106.063.159
T. Rowe Price US Large Growth	317.284.250	52.434.824
Vanguard Global Stock Index	856.485.556	99.756.719
Wellington Global Quality Growth	677.746.082	97.429.501
<b>Laust fé</b>		
Bankareikningar	231.647.425	107.524.997
<b>Samtals verðbréfaeign</b>	<b>10.785.182.476</b>	<b>3.081.975.383</b>