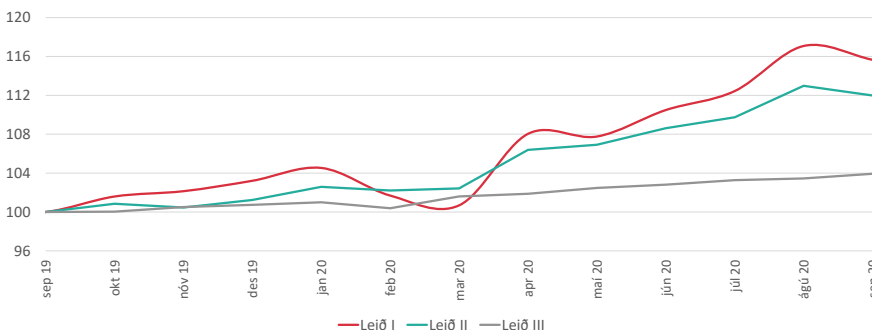


UPPLÝSINGAYFIRLIT SÉREIGNAR LSR 30.09.2020

Ávöxtun, eignasamsetning og gengisþróun

	Leið I	Leið II	Leið III
Gengisbreyting í september	-1,2%	-0,9%	0,5%
Gengisbreyting frá áramótum	12,1%	10,6%	3,2%
Nafnávöxtun sl. 1 ár	15,7%	12,0%	3,9%
Nafnávöxtun sl. 3 ár	13,5%	11,3%	4,6%
Nafnávöxtun sl. 5 ár	9,7%	8,4%	4,2%
<i>Ávöxtun er á ársgrundvelli fyrir tímabil lengra en 1 ár</i>			
Eignir í lok september (m.kr.)	9.535,8	2.772,2	8.985,5
Hlutfall verðtryggðra eigna	29,4%	48,7%	100,0%
Hlutfall gengisbundinna eigna	46,1%	21,6%	-
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.

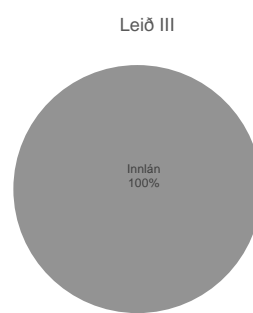
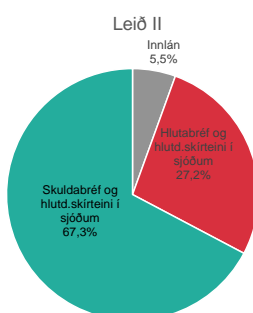
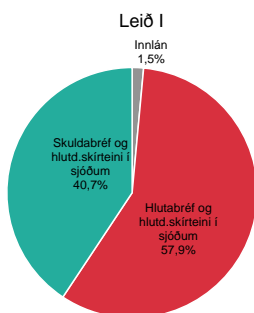
Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

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	
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 fyrirframótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

EIGNAYFIRLIT

	Leið I	Leið II
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir		
Akta Vaxtatækifæri	141.848.701	256.540.322
IS Sértryggð skuldabréf VTR	259.598.207	90.857.611
Fagfjárfestastjóðurinn Iceland Fixed Income Fund	248.826.196	52.781.096
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	52.808.313	84.952.507
Júpiter – Innlend skuldabréf	476.799.089	161.488.666
Stefnir, Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	89.065.395
Landsbanki Íslands CBI 04.10.2028	54.884.701	54.884.701
Íslandssjóðir, IS Ríkisskuldabréf meðallöng	828.399.869	290.960.565
Júpiter, Ríkisskuldabréfasjóður	867.121.928	249.327.548
Arion Banki hf. CB 04.12.2024	-	22.947.153
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	46.850.808
Lánasjóður Sveitafélaga ohf. 15.11.2055	-	31.667.599
Ríkissjóður 24.01.2031	38.763.170	48.453.962
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	74.790.401	36.599.557
Ríkissjóður 01.07.2030	253.143.948	37.928.609
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	59.414.514	33.951.151
Reykjavíkurborg 10.12.2053	127.702.213	85.134.808
Stefnir – Skuldabréfaval	394.203.484	190.503.980
Innlend hlutabréf		
Arion banki hf	82.204.560	11.269.980
Brim hf	171.635.840	23.530.720
EIK fasteignafélag hf	19.992.396	2.740.893
Eimskipafélag Íslands hf	23.569.920	3.231.360
Festi hf	59.792.200	8.331.700
Hagar hf	96.820.440	13.273.770
Icelandair Group hf	27.949.600	3.831.800
Iceland Seafood International hf	10.876.536	1.491.138
Kvika banki hf	18.103.008	2.481.864
Marel hf	321.621.514	42.218.714
Össur hf	249.187.176	34.162.758
Reginn hf	43.795.072	6.102.592
Reitir fasteignafélag hf	48.066.120	6.589.710
Síminn hf	86.533.524	11.863.467
Sjóvá Almennar tryggingar hf	28.678.720	3.931.760
Skeljungur hf	953.430	132.855
Sýn hf	8.006.680	1.097.690
Tryggingamiðstöðin hf	31.985.800	4.385.150
Vátryggingafélag Íslands hf	22.820.960	3.128.680
Erlendir hlutabréfasjóðir		
Jupiter European Growth	197.653.551	32.661.947
JP Morgan Emerging Markets Equity	404.875.283	55.889.584
Storebrand Global Indeks	361.524.523	50.159.297
MFS FCP Global Equity	544.733.866	77.348.009
Schroder Global Active Value	421.536.752	61.115.338
T. Rowe Price US Large Growth	279.993.252	46.272.063
SSgA World Index Fund	712.451.618	88.839.584
Vanguard Global Stock Index	611.966.305	67.414.561
Wellington Global Quality Growth	630.319.939	90.611.748
Laust fé		
Bankareikningar	139.819.230	153.149.300
Samtals verðbræfaeign	9.535.772.549	2.772.154.071

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

Áskilinn réttur til leiðréttinga