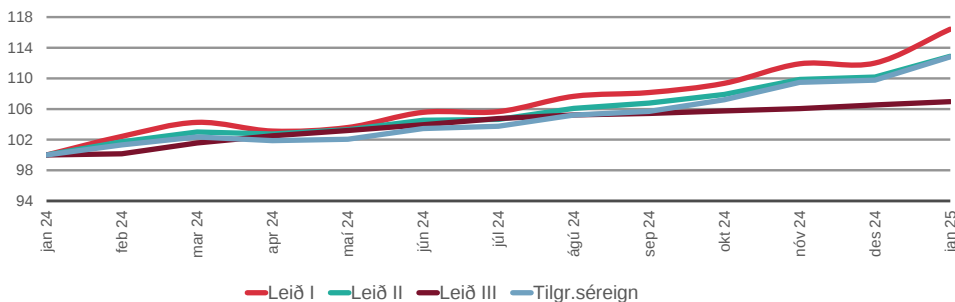


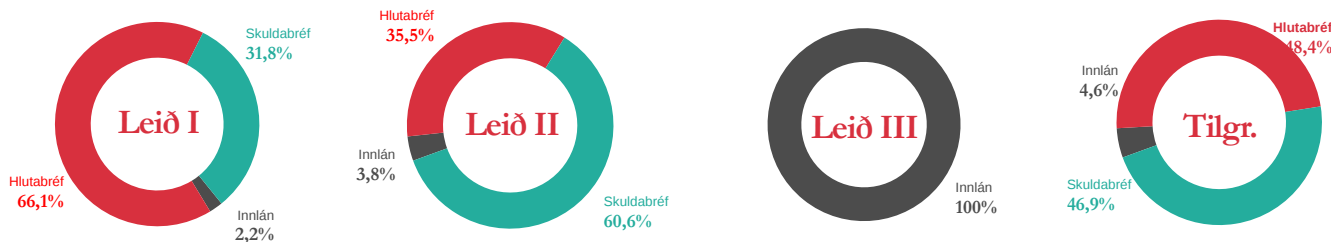
Ávöxtun

	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgr.séreign
Gengisbreyting í janúar	4,0%	2,5%	0,4%	2,8%
Gengisbreyting frá áramótum	4,0%	2,5%	0,4%	2,8%
Nafnávöxtun sl. 1 ár (á ársgrundvelli)	16,4%	12,9%	7,0%	12,8%
Nafnávöxtun sl. 3 ár (á ársgrundvelli)	7,4%	5,8%	8,3%	
Nafnávöxtun sl. 5 ár (á ársgrundvelli)	9,4%	7,0%	6,8%	
Eignir í lok janúar (m.kr.)	12.560	4.193	14.806	286
Hlutfall verðtryggðra eigna	19,8%	41,7%	88,0%	32,5%
Hlutfall gengisbundinna eigna	50,9%	27,8%		38,5%
Meðalvextir			1,70%	

Gengisþróun síðustu 12 mánuði



Eignasamsetning



Fjárfestingarstefna

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

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 þeim sem eiga mörg ár til starfsloka og hafa því tímann 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. Leið II hentar vel þeim sem eiga þó nokkur ár til starfsloka eða vilja taka miðlungsáhættu.

Leið III - Lágmarkssveiflur í ávöxtun

Leið III er innlánaeið og er sparnaðurinn ávaxtaður á verðtryggðum innlánsreikningum. Þessi leið hentar einkum þeim sem eiga skammt í lífeyristöku eða þeim sem vilja lágmarka áhættu.

Fjárfestingarstefna Séreignar

Í fjárfestingarstefnu LSR eru tilgreindar megináherslur sem unnið er eftir við ávöxtun eigna. 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 tyrirframmótaðri fjárfestingarstefnu, eignir tryggðar sem best og vandað til allra ákvarðana um fjárfestingar og vörslu á eignum sjóðanna.

	Leið I	Leið II	Tilgr. séreign
Innlend skuldabréf og skuldabréfasjóðir	3.990.101.954	2.542.182.268	123.652.047
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	798.507.134	327.659.826	9.320.623
Kvika - Ríkisverðbréf	810.357.968	261.176.475	-
Kvika - Innlend skuldabréf	729.300.750	257.256.007	12.504.502
Akta Vaxtatekifæri	108.753.300	220.248.067	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	306.325.921	310.673.388	14.564.248
Ríkissjóður Íslands 01.07.2030	259.927.356	100.064.379	11.584.589
Ríkissjóður Íslands 15.11.2028	-	37.779.917	7.961.247
Reykjavíkurborg 10.12.2053	109.644.645	73.096.429	-
Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs.	9.174.481	1.946.094	-
Íbúðarb. 3.fl. 3,75% 15.06.2044	38.772.205	62.372.683	-
Landsbankinn hf. CBI 28 04.10.2028	57.371.092	57.371.092	-
Landsbankinn hf. CBI 26 20.11.2026	-	25.487.928	-
Ríkissjóður Íslands 21.03.2033	59.650.308	50.276.688	5.112.883
Íbúðarb. 2.fl. 3,75% 15.04.2034	54.575.941	26.707.374	-
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	-	239.215.604	6.000.641
Ríkissjóður Íslands 24.01.2031	27.654.104	34.567.629	8.493.760
Arion Banki hf CBI 15.10.2026	-	53.179.306	-
Íslandsbanki hf CBI 28 11.08.2028	-	-	22.527.857
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.04.2034	-	30.479.562	10.842.014
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 15.11.2055	-	27.096.179	-
Stefnir - Skuldabréfaval	558.448.183	282.576.558	9.606.010
Landsbankinn hf. CB 25 17.09.2025	19.671.177	-	-
Arion Banki hf CBI 05.11.2030	41.967.389	62.951.083	-
Reykjavíkurborg 21.10.2032	-	-	2.557.594
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. 03.03.2039	-	-	2.576.078
Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir	1.901.201.922	323.444.707	38.989.253
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	836.485.933	120.129.007	9.425.670
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	516.897.225	95.998.500	3.685.500
Kvika - Innlend hlutabréf	441.631.040	75.460.883	7.714.125
IS Úrvalsvisitölusjóður	106.187.725	31.856.317	18.163.958
Erlendir hlutabréfasjóðir	6.398.217.494	1.166.333.738	99.426.099
Vanguard ESG Developed World	1.451.130.673	232.659.800	15.204.757
State Street World Screened Index Equity Fund	810.835.858	214.174.277	20.041.889
Storebrand Global Indeks E4	1.337.302.485	239.500.921	15.596.709
Storebrand Global Solutions D4	-	-	14.307.050
Wellington Global Quality Growth	1.011.492.642	159.903.027	16.571.167
MFS Meridian Funds Global Equity Fund	646.903.835	112.478.866	-
JP Morgan Emerging Markets Equity	457.560.352	72.900.498	-
T. Rowe Price US Large Growth	514.343.730	85.001.416	17.704.527
Jupiter European Growth	168.647.919	49.714.934	-
Erlend skuldabréf	-	-	10.487.788
JP Morgan Global Bond Opportunities Fund	-	-	10.487.788
Laust fé	270.326.786	161.124.690	13.254.557
Bankareikningar	270.326.786	161.124.690	13.254.557
Samtals verðbréfaeign	12.559.848.156	4.193.085.403	285.809.745